

OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	25.504	66.393	3.409
ATAER Holding A.Ş.	2.500	296.681	349.482
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	745.199
Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	150.000
Sunset Kimya Tarım Ürünleri ve Aletleri İmalat Pazarlama San. ve Tic Ltd Şti.	-	-	150.000
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.(*)	-	-	369.240
Areo Tohumculuk ARGE Sanayi ve Dış Tic. A.Ş.	-	-	50.000
Diğer	31.211	70.978	12.669
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	5.761.917	9.253.544	5.579.028

(*) 2020 yılında Adana Çimento A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento A.Ş., Ünye Çimento A.Ş., Mardin Çimento A.Ş. çatısı altında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. imsanını almıştır. İlişkili taraflardan elde edilen gelirler, ihraca aracılık komisyonu, MKK E-Şirket ve aracılık işlem komisyonları, araştırma ve danışmanlık hizmet komisyonlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri (TL)	2018	2019	2020
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-3.293.315	-4.034.563	-6.936.441
OYAK İnşaat A.Ş.	-	-	-650.536
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	-265.616	-854.377	-764.458
Ordu Yardımlaşma Kurumu	-689.044	-279.874	-363.686
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	-466.168	-730.605	-1.051.307
Omsan Lojistik A.Ş.	-600	-909	-61.551
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	-	-8.522
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	-	-209	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	-	-	-559.030
TOPLAM	-4.714.743	-5.900.537	-10.395.531

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.330.000,- TL'dir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,- TL'dir.

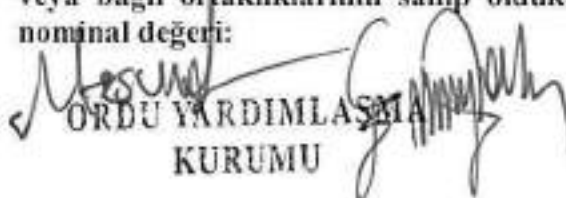
21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Açık Adres: Karşıyaka Co. 400. Sokak No: 7C Kat: 18 Sarıyer / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274000 / Mersis No: 0844 0039 6040 0034
Fax: 0212 354 05 99 / E-posta: iletisim@oyak-yatirim.com.tr
Büyükdere Şişli No: 649 603 9604

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları bulunmamaktadır.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları şu şekildedir:

Şirket, 2 Ocak 2018 tarih ve 9485 sayılı TTSG'de yayımlanan, 26 Aralık 2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 58.330.000-TL'den 88.330.000,- TL'ye artırmıştır. Şirket'in diğer ortaklarının sermaye artırımına iştirak etmemeleri nedeniyle artırılan 30.000.000,-TL'nin 29.800.000 TL'si Şirket'in mevcut ortaklarından Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından daha önce verilmiş olan sermaye avansı karşılığında sermaye artırım tutarından mahsup edilmiş ve sermaye avansının mahsup edilmesinden sonra kalan kısım Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından nakden karşılanmıştır.

Öte yandan, 10.03.2021 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve gerekli esas sözleşme tadillerinin yapılmasına karar verilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,-TL olup, her biri 0,01 Türk Lirası itibari değerinde 100.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 (2025 yılı sonuna kadar) yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, SPK'dan izin almak suretiyle, genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırım yapılamaz.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayvazlar Mah. Kemerburgaz Cd. Vahap Şakir İşhanı Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274920
Mersis No: 34030100000000000000
Tic. Sic. No: 274920
Tic. Sic. No: 274920
Tic. Sic. No: 274920

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı hâlihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, Şirket, en az beş (5) en fazla dokuz (9) üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi ve seçiminde, Kurul'un bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri esas alınır. Esas Sözleşme'nin 11'inci maddesi uyarınca, yönetim kurulunun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin 9'uncu maddesi uyarınca, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılmasına ve (iii) nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

İç Yönerge:

Yönetim kurulu, TTK Madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, TTK Madde 370/2 uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

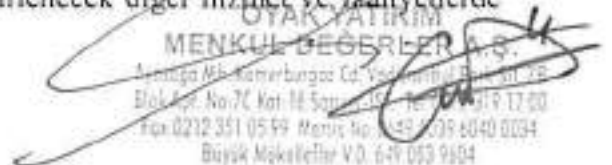
Yönetim kurulu, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK Madde 371/7 uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. Yönetim kurulunun TTK Madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile Madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde belirtildiği üzere amacı, SPKn ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktadır. Bu çerçevede Şirket amaç ve konusu çerçevesinde;

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına ticari amaçla alım satımını yapmak,
 - b) SPKn ve Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla,
 - Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirleri almak ve iletmek,
 - Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirmek,
 - Sermaye piyasası araçlarını kendi hesabından almak ve satmak,
 - Portföy yöneticiliği yapmak,
 - Yatırım danışmanlığı yapmak,
 - Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık etmek,
 - Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık etmek,
 - Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış pazar yerlerini işletmek,
 - Sermaye piyasası araçlarını müşteri namına saklamak ve yönetmek ile portföy saklamak
- Yukarıda sayılanlar yanında SPK tarafından belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunmak.


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldırım Bulvarı No: 28
Blok Apt. No: 7C Kat: 14 Şişli/Beşiktaş/İstanbul 34119 T.C.
Tic. Sic. No: 270999 Menkul Değerler Sic. No: 190039 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270999 Menkul Değerler Sic. No: 190039 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Büyükdere Mah. Katilim V.D. 649 053 9304

- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Müşteriler tarafından verilen satış emrinin yerine getirilmesi için teslim edilen menkul kıymetler ile müşterinin alım emri gereği satın alınan menkul kıymetleri, borsa mevzuatında belirlenen satış emrinin geçerlilik süresi ve gerçekleşen alım emrinin tasfiyesi için öngörülen azami süre içerisinde emanetinde tutmak, bu halin dışında gerek kendisine ve gerekse müşterilerine ait menkul kıymetleri, Kurulca yetkilendirilmiş portföy saklama hizmeti yürüten kuruluşlar nezdinde saklamak,
- e) Müşterilerinin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarını ve pay senetlerinden doğan oy haklarını kullanmak,
- f) TTK'nın 379'uncu ve 382'nci maddeleri ve ilgili diğer hükümleri çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek,
- g) Tahvil, finansman bonosu ve borçlanma aracı niteliğindeki olanlar dâhil diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç etmek,
- h) Sermaye piyasası mevzuatına uygun olmak şartıyla ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olmak kaydıyla şirketlere iştirak etmek.

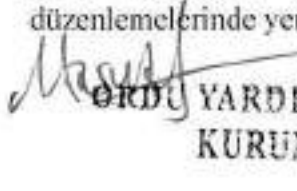
21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından bağımsız üyeleri bir yıl, diğer üyeleri üç yıl için seçilen TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz en az 5 (beş) en çok 9 (dokuz) üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi Şirket'e başvurarak tescil ve ilan ettirmek koşuluyla her an değiştirebilir.

Yönetim kuruluna SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen, yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde, yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi, genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi,


ORDU YARDIMCI
KURUMU


MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Nispetiye Cad. Vatanlar Sok. Kat: 7B
Etiler Apt. No: 7C Kat: 18 Şişli / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271123/191200
Fax: 0212 351 05 97 - Mersis No: 0854 0039 0040 0034
Büyükdere Mükellefler V.D. 049 003 9604

istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi hâlinde, SPK düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

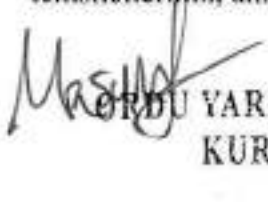
Genel kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Genel kurul toplantılarının teşkili ve icrası hakkındaki sair hususlarda TTK ve genel kurul iç yönerge hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Genel kurul toplantılarına çağrı hususunda SPKn m.29/(1) hükmü saklıdır.

Olağan genel kurul toplantısının yılda en az bir defa TTK'nın 409. madde hükmünde belirlenen süre içinde yapılması zorunludur. Olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

Genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Davet Şekli: Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda TTK, SPKn hükümleri, Genel Kurul İç Yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurul'ca belirlenen diğer yerlerde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

Toplantı Yeri: Genel kurullar Şirket'in merkez adresinde veya Ankara veya İzmir illerinde Yönetim Kurulu'nun uygun göreceği yerde toplanır. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.


MUSTAFA YARDIMCI
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari Mh. Kartalburgazı Etiler Katliyatı Blok 8
Blok Apt. No 72 Kat: 8
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Şirket Sicil No: 270900 / Mersis No: 34030100000000000000
Tic. Sic. No: 270900 / Şirket Sicil No: 270900 / Mersis No: 34030100000000000000

21.18. İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPK'n olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme kapsamında Şirket paylarının devrine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Veri Depolama Kuruluşu Üyelik Sözleşmesi

Şirket, 19 Eylül 2018 tarih ve 30540 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Veri Depolama Kuruluşu'nun Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde MKK nezdinde Veri Depolama Kuruluşu üyesi sıfatıyla başvuruda bulunmuş ve üyelik için belirlenen şartları sağlayarak MKK ile 27 Kasım 2018 tarihinde Veri Depolama Kuruluşu Üyelik Sözleşmesi'ni akdetmiştir. Söz konusu sözleşme ile tezgahüstü türev işlemlerine ilişkin veriler ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde öngörülen diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin verilerin tek bir merkezde toplanması ile riskin etkin yönetimi hedeflenmektedir.

BIST Pay Piyasası ve Borçlanma Araçları Piyasası Merkezi Karşı Taraf (MKT) ve Takas İşlemleri Katılımcı Sözleşmesi

Şirket, Takasbank'ın Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda merkezi takas kuruluşu olarak verdiği takas ve merkezi karşı taraf hizmetlerine yönelik üyelik, teminat, risk yönetimi, takas ve temerrüt işlemlerine ilişkin esasları düzenleyen Katılımcı Sözleşmesi'ni Takasbank ile 14 Haziran 2017 tarihinde imzalamıştır. Bu Sözleşme ile Şirket, BIST Pay Piyasası'nda işlem yapma yetkisi bulunan ancak söz konusu işlemlere ilişkin yükümlülüklerin tasfiyesini bir genel MKT üyesi aracılığıyla gerçekleştiren kuruluşlar ile yapılacak işlemler ve kendisinin veya müşterilerinin işlemlerini bu çerçevede gerçekleştirebilmektedir. Şirket aynı şekilde Takasbank ile 12 Nisan 2018 tarihinde Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Takas ve Merkezi Karşı Taraf İşlemleri Katılımcı Sözleşmesi'ni imzalayarak bu hizmetleri Borçlanma Araçları Piyasası'nda da sunmaktadır.

Şirket yukarıda belirtilen sözleşmeler haricinde, BIST ile 10 Temmuz 2017 tarihinde veri dağıtımına ilişkin olarak Borsa İstanbul Veri Dağıtım Sözleşmesi'ni, 22 Mayıs 2019 tarihinde Algoritmik Emir İletim Sistemleri Taahhütnamesi'ni, 22 Ağustos 2014 tarihinde Borsa İstanbul Foreks Veri Yayın Sağlayıcılar (Alt Dağıtıcı Hizmet) Sözleşmesi'ni, 10-Eylül 2014 tarihinde ise Borsa İstanbul Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi'ni imzalamıştır.


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMU

Emir İletimine Aracılık Sözleşmeleri

Şirket, 2017 yılında Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve Fibabanka A.Ş. ile emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmış ve emir iletimine aracılık işlemlerine başlamıştır. Aynı şekilde Creditwest Bank ve Albank LTD ile 2017 yılında imzalanan işbirliği sözleşmeleri çerçevesinde söz konusu bankalara da işbirliği kapsamında hizmet sunulmaktadır. Şirket son olarak 2020 Temmuz'da Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ile emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmış, emir iletimine aracılık işlemlerine başlanmak üzere gerekli entegrasyon hazırlıkları büyük ölçüde tamamlanmıştır. Bu kurumlar ile imzalanan sözleşmeler çerçevesinde Şirket işlem aracıları sıfatıyla emir iletimine aracılık eden kurumların ilettikleri müşteri emirlerini ilgili piyasalarda gerçekleştirmektedir.

Ticari Kredi Sözleşmeleri

Şirket'in faaliyetleri kapsamında nakit ihtiyaçlarını karşılamak ve ayrıca işletme finansmanını sağlamak amacıyla, çeşitli bankalarla akdetmiş olduğu çoğunlukla [üç] yıl vadeli kredi sözleşmeleri bulunmaktadır. Bu sözleşmeler standart nitelikte genel kredi sözleşmeleri olup, belli bir projeye özgü olarak özel olarak imzalanmış bir kredi sözleşmesi bulunmamaktadır. Söz konusu kredi sözleşmeleri olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanmış olup, münferiden değerlendirildiğinde Şirket üzerinde önemli bir etkiye sahip değildir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bağımsız denetime ilişkin diğer düzenlemelere göre hazırlanan ve İzahnamede yer alması gereken 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren mali yıllar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim görüşü İzahname ekinde ve www.kap.gov.tr'de yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

OYAK Yatırım A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarının denetimi yapan kuruluşa ilişkin bilgiler:

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi)
Sorumlu Ortak Baş denetçi	:	Zere Gaye Şentürk
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası


ORTAK YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayvazlar Mah. Kemerköyler Cd. Kat: 10 Kat: 10
Etiler, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 275105 / Şirket Sic. No: 275105 / Mersis No: 0834 0039 0001 0001 0001
Tic. Sic. No: 275105 / Şirket Sic. No: 275105 / Mersis No: 0834 0039 0001 0001 0001
Tic. Sic. No: 275105 / Şirket Sic. No: 275105 / Mersis No: 0834 0039 0001 0001 0001

Adresi	:	Eski Büyükdere Caddesi, Maslak Mahallesi, No: Maslak No1 Plaza Maslak Sarıyer/İSTANBUL
--------	---	--

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablonun denetimi yapan kuruluşa ilişkin bilgiler:

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi)
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Hasan KILIÇ
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Eski Büyükdere Caddesi, Maslak Mahallesi, No: Maslak No1 Plaza Maslak Sarıyer/İSTANBUL

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablonun denetimi yapan kuruluşa ilişkin bilgiler:

Unvanı	:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Funda ASLANOĞLU
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	İş Kuleleri Kule 3 Kat: 2-9 Levent 34330 İstanbul

Söz konusu finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşunda ya da sorumlu ortak baş denetçide değişiklik meydana gelmemiştir.

Bağımsız denetim şirketinin bağımsız denetim görüşünün izahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtım konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:


ORDE YARDIMLAŞMA
KURUMU

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Kâr payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. İkinci Kâr payı:

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ile bu konudaki Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak koşuluyla kar payı avansı verilmesine karar verebilir. Bir faaliyet döneminde verilecek toplam kar payı avansı, bir önceki yıla ait net dönem karının yarısından ve ilgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem karı hariç, kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanını aşmamak kaydıyla belirlenir. Yönetim kurulu önceki dönemde ödenen kar payı avansları mahsup edilmeden kar payı avansı verilmesine, dağıtılmasına karar veremez.


**ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU**


**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Anadoluhisari Caddesi No: 10 Kat: 10
Etiler - Beşiktaş / İstanbul - Türkiye
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis No: 0849 0039 0000 0004
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis No: 0849 0039 0000 0004

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları, mali durumu üzerine ciddi bir olumsuz etki yaratma riski bulunan dava bulunmamaktadır. Hukuki incelemeler neticesinde düzenlenen Bağımsız Hukukçu Raporunda da yer aldığı üzere, Rapor tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış toplam 2 dava bulunmaktadır. Söz konusu dava konuları alacaklara ilişkin uyuşmazlıklardır.

Bunun yanında aşağıda henüz dava açılmamış olmakla birlikte muhtemel risk tutarı bilgisi mevcut olan uyuşmazlıklar da listelenmiştir. Muhtemel risk tutarı kapsamına bu uyuşmazlıklar da dâhil edilmiştir.

Şirket'in müşteki olarak taraf olduğu bir ceza davası bulunmaktadır.

Şirket'in devam eden uyuşmazlıklar nedeniyle Şirket'in açtığı davalara konu tutar 13,281,293 TL, Şirket'e açılan davalara konu tutar 11,428,504.43 TL'dir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Mahkeme	Mahkeme Dosya No	Konusu	Dava Tutarı TL
İş Mahkemesi	2019/81	Maddi ve Manevi Tazminat	76,448
İdare Mahkemesi - Danıştay	2013/797	İhalelerden 1 Yıl Yasaklama Kararının İptali.	0
İdare Mahkemesi	2012/839	Danışmanlık Hiz. İhalesinde Şirketimizin İhale Dışı Bırakılarak İhalenin Diğer Konsorsiyuma Verilmesi Kararının İptali Hk.	0
Ağır Ceza Mahkemesi	2016/240	Sermaye Piyasası Kanununa - Aykırılık, Hizmet Nedeniyle Güveni Kötüye Kullanma ,Evrakta Sahtecilik , Nitelikli Dolandırıcılık	0
İş Mahkemesi	2015/322	Maddi Tazminat Talebi	11,560,424
Asliye Hukuk Mahkemesi	2015/316	Davalılar Arasında Gerçekleşen Dava Konusu Taşınmazın Satışına Ve İntifa Hk. Tesisine İlişkin Muvazaalı Tasarrufların İptali Hk.	120,000
İdare Mahkemesi	2016/2206	Para Cezası İşlem İptali	0
İcra Hukuk Mahkemesi	2016/302	Gayrimenkullerin Değerinin Yeniden Tespit Talebi.	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2018/997	Şirket Lehine İtirazın İptali	31,755
Tüketici Mahkemesi	2018/1029	Şirket Lehine İtirazın İptali	1,253,178
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/104	Hatalı İnkâr Tazminatının Hesaplanmasının İptali	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2019/293	Borçlanma Araçlarının Vadelerinden İtibaren Hesaplanacak Yasal Faizi İle Birlikte Davalıdan Tahsil Edilerek Tarafımıza Ödenmesi Talebi.	10,000
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/21592	Protokol kapsamında takip edilen senetlerin paraya çevrilmesi	179,488
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/2891	Protokol kapsamında takip edilen ipotek alacaklarının paraya çevrilmesi	0
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/2892	Protokol kapsamında takip edilen ipotek alacaklarının paraya çevrilmesi	0
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/2889	Protokol kapsamında takip edilen ipotek alacaklarının paraya çevrilmesi	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2019/380	Zayıf Belgesi Verilmesi Talepli Dava	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2020/435	Analiz Faktoring A.Ş. Ve Sını Gayrimenkul Yapı Ve İnşaat A.Ş'ye Karşı Açılan İcra Takibine İtirazın Kaldırılması Ve İflas Talebi Davası.	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2020/583	Yönetici Sorumluluk Davası (Hizmet Sözleşmesinden Kaynaklanan Alacak)	50,000

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri

Mahkeme	Mahkeme Dosya No	Konusu	Dava Tutarı TL
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/457	Alacak Davası	43.000
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/1176	Alacak Davası	20.000
Tüketici Mahkemesi	2017/221	Alacak Davası	996.005
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/1248	Alacak Davası	502.600
İş Mahkemesi	2002/16,	Kadem ve İlbar Tazminatı	12.438
Asliye Ticaret Mahkemesi	2017/406	İş Birliği Sözleşmesi Kaynaklı Uyuşmazlık	40.000
İş Mahkemesi	2017/374	Alacak Davası	2.000
İş Mahkemesi	2017/610	Tazminat Talebi	101.000
İş Mahkemesi	2017/29	Nema Alacağına Faiz Talebi	3.500
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/1243	Alacak Davası	674.143
Tüketici Mahkemesi	2017/389	Alacak Davası	43.172
Tüketici Mahkemesi	2018/139	Alacak Davası	59.000
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/1332	Alacak Davası	96.600
Tüketici Mahkemesi	2018/29	Alacak Davası	115.119
Tüketici Mahkemesi	2018/352	Alacak Davası	200.000
Asliye Ticaret Mahkemesi	2018/1106	Alacak Davası	344.933
Tüketici Mahkemesi	2018/501	Alacak Davası	300.000
Tüketici Mahkemesi	2018/327	Alacak Davası	584.195
Tüketici Mahkemesi	2017/476	Alacak Davası	389.645
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/1015	Alacak Davası	18.210
Tüketici Mahkemesi	2018/352	Alacak Davası	215.111
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/1014	Alacak Davası	105.121
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/777	Alacak Davası	604.851
Tüketici Mahkemesi	2017/383	Alacak Davası	212.500
Asliye Ticaret Mahkemesi	2017/354	Alacak Davası	229.522
Tüketici Mahkemesi	2018/289	Alacak Davası	283.534
Tüketici Mahkemesi	2018/352	Alacak Davası	49.322
Tüketici Mahkemesi	2018/18	Alacak Davası	1.000
Tüketici Mahkemesi	2017/330	Alacak Davası	120.000
Tüketici Mahkemesi	2016/2306	Alacak Davası	3.914.608
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/65	Alacak Davası	921.092
Tüketici Mahkemesi	2019/21	Alacak Davası	21.906
İş Mahkemesi	2019/233	Alacak Davası	300
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/571	İcra Takibinin Durdurulması Hususunda Tedbir Talepli Olmak Üzere Borea İtiraz Ve Takibin İptali Talebi	0
Tüketici Mahkemesi	2020/349	Alacak Davası	0
Asliye Hukuk Mahkemesi	2021/2	Tasarrufun İptali Davası	204.079

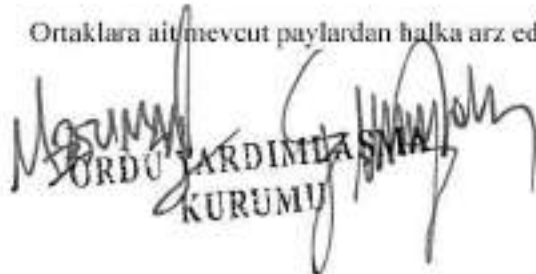
23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortaklara ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.


MUSTAFA YILMAZ
KURUMU


DYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari Caddesi No: 18 Kat: 18
Etiler - Beşiktaş - İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3450000000000000
Bilgi Belgesi No: 2021/2

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	2.253.000.000	25,51%	0,01	22.530.000	25,51%

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	567.000.000	6,42%	0,01	5.670.000	6,42%

Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	470.000.000	5,32%	0,01	4.700.000	5,32%

Ek satış kapsamında sunulacak paylara ilişkin detaylı bilgiler İzahname'nin E.3 ve 25.1.2 bölümünde verilmekte olup bu paylar halka arz edilen diğer paylar ile aynı hakları taşıyacaktır.

Şirket payları arasında grup ayrımı ile bu gruplara tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN, Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.


CREDİT YATIRIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara K. K. Kemerburgaz Cd. 1. Kat Kat: 10
Büy. Sok. No: 7C Kat: 18 Sanyer Kat: 18 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 274 05 01 Menin No: 0549 0039 4040 0034

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kar Payı Hakları: Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

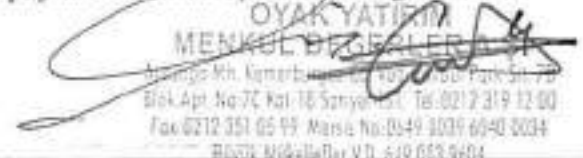
Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.


ERDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mh. Nispetiye Sk. No: 10 Kat: 10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Blok Apt. No: 7C Kat: 10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 05 99 Mersis No: 0849 0039 6040 0004
Büyükdere Mh. Nispetiye Sk. No: 10 Kat: 10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak esas sözleşmenin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu sermaye artırım kararında yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 12'inci maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dâhil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimci raporlar,

BAĞIMSIZ DENETİM
KURUMU

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya 101. Kanunburgeni Cd. No: 10
Blok: Apt. No: 71 Kat: 16 Şişli - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Fax: 0212 351 05 99 Mersis No: TR39 0040 0034
Büyükdere Mahallesi V.D. 649 003 7404

sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 22.03.2021 tarih ve 2021/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

1. Şirket'in 88.330.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 1.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 5.670.000 TL artırılarak 94.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 5.670.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 567.000.000 adet payın çıkarılmasına,
3. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 5.670.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 567.000.000 adet paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") sahip olduğu toplamda 22.530.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 2.253.000.000 adet payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
5. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 5.670.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 567.000.000 adet payın talep toplama çalışmaları sonucunda belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,

6. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

7. Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde Halka Arz Eden Pay Sahibinin sahip olduğu beheri 0.01 TL nominal değerli toplamda 4.700.000,-TL değerli 470.000.000 adete kadar payın, halka arz edilecek diğer paylar ile aynı hakları taşımak suretiyle ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebileceğine ve ek pay satışının gerçekleştirilmesine karar verilmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

8. Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461'inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil ve ilan edilmesi ve Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,

9. Sermaye artırımları ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtabilecek şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarisına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmenin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,

10. Şirket tarafından halka arz edilen paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle nakit artırım yoluyla bedelli sermaye artırımları yapılmayacağı, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde 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 yönünde Sermaye Piyasası Kurulu'na beyan ve taahhütte bulunulmasına,

11. Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluş A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle; ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirmeye, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye Şirket'imiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına,

oybirliği ile karar verilmiştir.


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Kenterburgaz Cd. Yıldırım Akbulut Kat: 20
Blok: A Kat: 20 Kat: 12 Şişli/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 05 99 Versiyon: 0849 0039 6048 0034
Büyükdere Mah. Akmerkezi Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.


ORDU YARDIMCI
KURUMU

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceğine dair görüşlerine İzahname'nin 1 no'lu bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 23.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %25'tir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Şirket'in mevcut pay sahibi OYAK tarafından ek satış kapsamında halka arz edilmesi planlanan azami payların nominal değeri 4.700.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %5'tir.

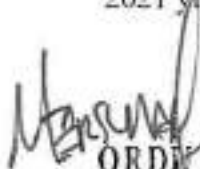
Ek satışın tamamının gerçekleşmesi hâlinde halka arz edilecek payların nominal değeri toplam 28.200.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı ise %30 olmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup, halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılamayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup, SPK'nın onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında tamamlanması planlanmaktadır.


**ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU**


**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Anadoluhisari, Kemerburgaz, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Kat: 10. Kat, No: 7C Kat: 10. Kat, No: 7C Kat: 10. Kat, No: 7C
Tel: 0212 351 05 49 / 0212 351 05 49 / 0212 351 05 49
E-posta: bilgi@oyakyatirim.com.tr

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Halka arzda satış, OYAK Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye'de bulunan; aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar ve aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kriterlerinden en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir. Halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Şirket halka arzından pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, halka arz süresi içinde başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez, şube ve acentelerine, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar ise OYAK Yatırım'ın merkez, şube ve acentelerine müracaat ederek talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK-YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari Kemerburgaz Çarşısı Kat: 10 Kat: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272000
Mersis No: 0839 0039 4040 0034
Büyükdere Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 272000
Mersis No: 0839 0039 4040 0034
Büyükdere Şişli/İstanbul

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirküleri noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

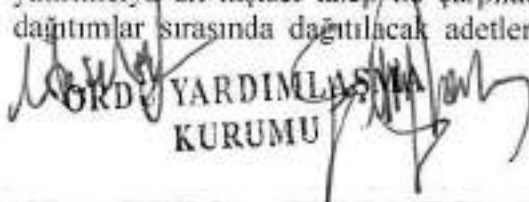
- **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar** talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenmiş tahsisat tutarının üzerinde talep gelmesi halinde, her bir Yurt İçi Bireysel Yatırımcı için azami talep miktarı, ek satış hariç olmak üzere halka arz edilen toplam pay miktarının (1.175.000 adet) %5'i kadar olarak kabul edilecek, böyle bir durumda azami talep miktarını aşan miktarda talepte bulunan yatırımcıların talep adetleri azami talep miktarı olan %5'e karşılık gelen pay adedi olarak dikkate alınacaktır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

- **Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar** talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için herhangi bir lot sınırlaması yoktur. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 lot olacaktır. Kurumsal Yatırımcılar pay bedelini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlara üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular (Vergi kimlik numarası yazılacak) dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtım dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra öncelikle aşağıdaki şekilde nihai halka arz fiyatına göre nihai talep adedi belirlenecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

- **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:** Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada (yetmesi kaydıyla), talepte bulunan ve minimum talep miktarı karşılanabilecek tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasında dağıtılacak adetler küsuratları atılarak aşağı yuvarlanacaktır. Dağıtım


ORHAN YARDIMCI
KURUMU

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminata Alınacak Kıymet /Döviz	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	95%	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (Hazine Müsteşarlığı'nın İhraç Ettiği)	95%	Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi, bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir.)	85%	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Kira Sertifikası	85%	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı


ORDİ YARDIMLAŞMA
KURUMU

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır.

Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın İşbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen OYAK Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini QYAK Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

ORDU TARDİFLASMA
KURUMU

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar OYAK Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece OYAK Yatırım tarafından toplanacaktır.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece OYAK Yatırım tarafından toplanacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece OYAK Yatırım tarafından toplanacaktır.

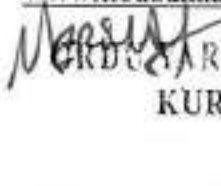
KONSORSİYUM LİDERİ:

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İSTANBUL

Telefon: (212) 319 12 00 Fax: (212) 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile 0850 222 0 414 numaralı telefon ve www.oyakyatirim.com.tr internet adresi, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş., Fibabanka A.Ş. ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. şubeleri ile www.albaraka.com.tr, www.fibabanka.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr internet adresleri.


N. ARSLAN
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Şirket Sic. No: 270903 / Mersis No: 0850 0019 0001 0001 0001
Etil Akademi Yö. 644 000 9004

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

(Daha sonra eklenecektir.)

Konsorsiyum Üyelerinin her birinin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
[•]	[•]

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla konsorsiyum üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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:

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir:

Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle halka arza ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

Halka arzı esash olarak olumsuz etkileyecek ölçüde mücbir sebep, savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

OYAK Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,

OYAK Yatırım'ın yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları ile OYAK Yatırım hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli takip başlatılması,

Talep toplama süresinin başlangıcından önce OYAK Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından halka arzdan vazgeçilmesi.


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aytekin Mh. Kemerdurgaz Cd. Halka Arz Park Sk. 2
Blok Apt. No:7C Kat:18 Şişli/Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27 819 12 00
Fax: 0212 351 85 91 - Mersis No: 0804 0019 6040 0034
Büyük Mükellefler Y.D: 649 002 9604

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte önemli bir sebebin ortaya çıkması hâlinde halka arz iptal edilebilir.

Yukarıdaki paragrafın uygulanmasında "önemli sebep", Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların tahsisatının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermektedir.

Toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması durumunda dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların satışının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması ile dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye'de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması hâlinde, OYAK Yatırım ve Halka Arz Edenler aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir. Söz konusu sözleşmenin feshedilmesi halka arzın iptal edileceği anlamına gelmemektedir.

Halka arza yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Şirket tarafından karara bağlanır. Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda sermaye artışına konu olan payların halka arzı öncelikli olacaktır. Bu kapsamda yeterli gelmeyen talep ortak satışına konu pay adedinden düşülecektir.

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 üyelerine teslim edilmesini takiben izleyen iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin 'Halka arza başvuru süreci' başlıklı 25.1.3.2. no'lu bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenmiş tahsisat tutarının üzerinde talep gelmesi halinde, her bir Yurt İçi Bireysel Yatırımcı için azami talep miktarı, ek satış hariç olmak üzere halka arz edilen toplam pay miktarının (1.410.000 adet) %5'i kadar olarak kabul edilecek, böyle bir durumda azami talep miktarını aşan miktarda talepte bulunan yatırımcıların talep adetleri azami talep miktarı olan %5'e karşılık gelen pay adedi olarak dikkate alınacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için herhangi bir lot sınırlaması yoktur. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır (minimum talep miktarı) belirleyebileceklerdir.

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


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU

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 Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin 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.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyelerine iletilmesini takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 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 ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için 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:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, OYAK Yatırım'ın kurumsal internet sitesinde (www.oyakyatirim.com.tr) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.


ORDU YARDIMLAŞMA 142
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayvazlı Sok. Katmerbulut Cd. Vatan Kat: 8
Etiler Kpt. No: 7C Kat: 18 Şişli/Beşiktaş/İstanbul 34398
Tic. Sic. No: 272351 Dış. Sic. No: 272351-0039 6040 0034
Büyükd. Sic. No: 272351-0039 6040 0034

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	Kurum
Ibrahim Emrah Silav	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hamza Alper Karaçoban	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İlker Metin Orak	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Bekir Yener Yıldırım	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kadri Özgüneş	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Erkan Ünal	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Canan Özer	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
M. Arzu Yeşil	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kerim Dumanlı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
E. Alper Çelik	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Derya Aykut	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Betül Gürkan	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Deniz Kumcuoğlu	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ufuk Güngör	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Gün	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Salih Burak Sezgün	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Enes Bilgin	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aşkın Aslan	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Emirhan Yavuz	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Övünç Gürsoy	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adem Demiral	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ersin Kayalı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Tekin	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Güneş Yalçın	Akol Hukuk Bürosu
Ömer Gökhan Özmen	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Akol Hukuk Bürosu
Zere Gaye Şentürk	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik 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.


ORKEU YARDIMLAŞMA
KURUMU

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkra da yer alan asgari tahsisat oranlarını sifıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam [●] TL nominal değerli payların;

- [●] TL nominal değerdeki % [●] oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- [●] TL nominal değerdeki % [●] oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- [●] TL nominal değerdeki % [●] oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıdakilere ek olarak:

1. Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise,

a. İlgili yatırımcı grubuna ait tahsisatın karşılanamayan kısmı, diğer gruplara serbestçe aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

2. Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi;

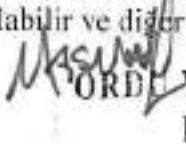
a. Herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutar, yüzde 20'den fazla olmamak üzere azaltılarak, azaltılan tutar diğer gruplara aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

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

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak'ın birlikte kararı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında, OYAK Yatırım'ın kararı ile tahsis edilen tutarı %20'den fazla azaltmamak üzere herhangi bir gruba tahsis edilen tutar azaltılabilir ve diğer gruplara kaydırma yapılabilir.


MUSTAFA YARDIMCI
KURUMU

144


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aksağa Sok. Yeniburgaz Cd. Varlık Menkul Değerler
Etiler/Beşiktaş/İstanbul T: 0212 319 12 00
F: 0212 351 05 99 Mersis No: 08120039 6049 0034
Büyükd. M. 0812 003 9204

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılardan bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu İzahname'nin "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı 25.1.6 nolu bölümünde konu edilen azami talep miktarı ile karşılaştırılacaktır. Toplam talep adetleri dikkate alındığında azami talep miktarını aşan adette talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları talep zamanları dikkate alınarak en son taleplerinden geriye dönük olarak iptal edildikten sonra söz konusu yatırımcı için toplam talep miktarı azami talep miktarı olarak hesaplamada dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Kurumsal ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtım sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktartlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktartlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik tarihleri:

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 edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, 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 yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

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:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde Ordu Yardımlaşma Kurumu'na ait 4.700.000 TL nominal değere kadar payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

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


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayarlar Mah. Kemerköyü Cad. Vitrin No: 10 Kat: 7B
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul - 34398
Tic. Sic. No: 270000 / Mersis No: 34390000000000000000
Büyükdere Mah. 4. Kat: 647 003 9604

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 4.700.000 TL'dir. Bu paylar halka arz edilecek payların nominal tutarının %16,67'sine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde ek satış hakkı kullanılabilir ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtımına tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak tarafından beraberce belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oran (%)
Ortak Satış	470.0000.000	4.700.000	-	16,67

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

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli bir lot payın satış fiyatı [●] TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri ücretler, komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracı Kurumunun MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluşta ki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900, Karşıyaka, İzmir
Sic. Sic. No: 270900, Karşıyaka, İzmir
Tic. Sic. No: 270900, Karşıyaka, İzmir
Tic. Sic. No: 270900, Karşıyaka, İzmir
Tic. Sic. No: 270900, Karşıyaka, İzmir

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:

Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1 TL'den yüksek belirlenmiştir. 1,00 TL nominal değerdeki payın satış fiyatı [●] TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak [●] tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Edenlere aittir.

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

Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket menfaat sağlayacaktır.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî 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:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

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

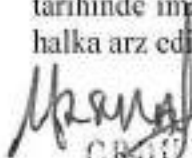
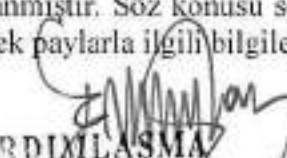
Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmesi planlanmamıştır.

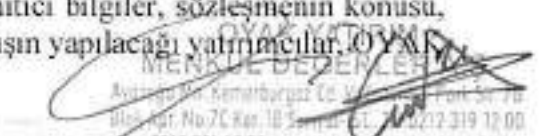
25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum lideri ve konsorsiyum üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve aracı kuruluş konsorsiyumu arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, OYAK Yatırım Menkul Değerler



CRAİ YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Avusturya Bulvarı, Kemarburgazı Cd. No: 10 Kat: 7/1
Blok Kat: No 7C Kat: 10 Sarıyer/İST. 34212 319 12 00
Fon: 0212 251 05 99 Menkul No: 0049 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler VD: 849 003 9004

Yatırım ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtım ile ilgili hükümler ile işbu İzahname'nin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

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

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve OYAK Yatırım arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Akol Hukuk Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arz ile ilgili sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Akol Hukuk Bürosu halka arz ile ilgili sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

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

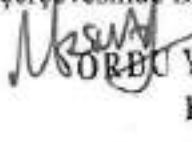
Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için başvuru yapılacaktır.

Halka arzın tamamlanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.


N. Y. YARDIMCI
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayarçay Sok. Kemerburgaz Çi. Y. No: 10 Kat: 5
Büyükdere, No: 7C Kat: 10 Şişli/Beşiktaş / 34398 319 12 03
Fax: 0212 361 05 95 Mersis No: 0839 0040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 449 003 0604

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 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. Ek satış hakkının kullanılması halinde, azami olarak ek satıştan elde edilecek kaynağın tümü bu amaç için kullanılacaktır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

OYAK Yatırım, İhraççı paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, OYAK Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. OYAK Yatırım, 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:

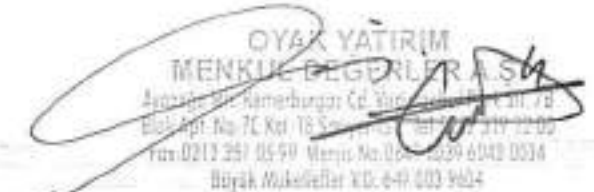
Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 30 (otuz) gündür.

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

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturk Sok. Kemerburgaz Cad. Yıldırımhanlı Mah. 78
Blok: Apt. No: 7C Kat: 18 Şişli/Beşiktaş/İstanbul 34119 02 00
Fax: 0212 357 05 59 Mersis No: 0839 0039 6048 0034
Büyükdere Mülkiyetler No: 649 003 9404

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 aracı kurum OYAK Yatırım'a aittir. OYAK Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde, ek pay satışı gerçekleştiren ortakların elde ettikleri ek pay satışı gelirini kullanacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden : ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU
Adres : Ön Cebeci Mahallesi Ziya Gökalp Cad. No: 64, Kurtuluş,
06600, ÇANKAYA/ANKARA

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in 88.330.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde, Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun sahip olduğu toplam 22.530.000 TL nominal değerli pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Toplam ortak satışı yoluyla halka arz edilecek nominal tutar, halka arz öncesi toplam sermayenin %25,51'ine denk gelmektedir.

Ayrıca, yine Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun sahip olduğu 470.000.000 adet ve 4.700.000 TL nominal değerli paylar ek satışa konu olabilecektir.

Mansur G. M. J.
CRDİ ARDİMLAŞMA
KURUMU

OYAK YATIRIM
 MENKUL DEGERI P.A.S.
 Jl. Pemuda No. 76, Kenjeran Surabaya 60132
 Telp. (031) 291 05 96 Fax. (031) 291 05 94
 E-mail: oyak@oyak.co.id

Halka Arz Öncesi ve Sonrası Sermaye Hakkında Bilgi

Unvanı / Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası (Ek Satış Hariç)		Halka Arz Sonrası (Ek Satış Dahil)	
	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	88.001.524	99,63%	65.471.524	69,65%	60.771.524	64,65%
Yaşar Holding A.Ş.	289.832	0,33%	289.832	0,31%	289.832	0,31%
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	38.644	0,04%	38.644	0,04%	38.644	0,04%
Halka Açık Kısım	-	0,00%	28.200.000	30,00%	32.900.000	35,00%
Toplam	88.330.000	100,00%	94.000.000	100,00%	94.000.000	100,00%

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle nakit artırımı yoluyla bedelli sermaye artırımı yapılmayacağına, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde 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 dair taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut ortakları, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl süreyle (i) elinde bulunduracağı Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağı ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.


**ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU**


**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Araştırma, Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.
Etiler Kat. No: 7C Kat: 16 Sarıyer/İST. Tic. Sic. No: 270913
Tic. Sic. No: 270913, Mersis No: 0849 0009 0000 0004
Tic. Sic. Sicil No: 270913

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

Şirket'in sermaye artırımı ile gerçekleşecek halka arzdan toplam [●] TL brüt, [●] TL net gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka Arz Eden pay sahibi [●]'ın ise halka arzdan [●] TL brüt, [●] TL net (ek satış dâhil [●] TL) gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka arza ilişkin yaklaşık toplam maliyetin [●] TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

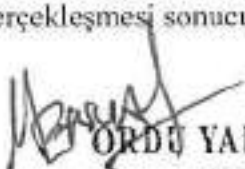
Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Ortak
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	[●]	[●]	[●]
SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	[●]	[●]	[●]
Borsa Kotasyon Ücreti	[●]	[●]	[●]
MKK Üyelik Ücreti	[●]	[●]	[●]
Aracılık Komisyonu	[●]	[●]	[●]
Hukuki Danışmanlık	[●]	[●]	[●]
Reklam Pazarlama Halkla İlişkiler Giderleri	[●]	[●]	[●]
Bağımsız Denetim Giderleri	[●]	[●]	[●]
Diğer	[●]	[●]	[●]
Toplam Maliyet	[●]	[●]	[●]
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	[●]	[●]	[●]
Pay Başına Maliyet	[●]	[●]	[●]
Net Gelir	[●]	[●]	[●]

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

1982 yılından bu yana hem kurumsal hem bireysel müşterilere hizmet veren OYAK Yatırım, sermaye piyasası araçlarında aracılık, kurumsal finansman, finansal danışmanlık, yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmaktadır.

OYAK Yatırım, halka arz ile marka değerini artırmanın yanında başarılı borsa performansı ile piyasa değerini ve rekabet gücünü artırmayı hedeflemekte, uluslararası standartlarda geniş hizmet yelpazesi ve teknoloji odaklı vizyonu ile sermaye piyasalarının gelişimine ve ülke ekonomisine katkıda bulunmayı arzu etmektedir.

Faaliyette bulunduğu sektörde pazar payını artırmak amacıyla daha fazla müşteriye ulaşarak daha etkin, daha verimli hizmet sunmaya odaklanacak olan OYAK Yatırım, halka arzın gerçekleşmesi sonucunda elde edilecek fon ile daha güçlü bir finansal yapıya kavuşacaktır.


**ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU**


**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Avusturya Kemerburgaz Cd. Vatanın Kollarında Sit. 7B
Etiler Apt. No:7C Kat:18 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27.319 17 00
Fon: 0212 351 05 59, Mesaj No: 0212 351 04 00 0034
Büyükdere/Beşiktaş/İstanbul

Şirket'in pay sahiplerinden Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ("Halka Arz Eden Pay Sahipleri") mevcut paylarının halka arzı sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda gelir elde edecektir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 88.330.000 TL'den 94.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek olan 5.670.00 TL nominal değerli payın satışından elde edilecek brüt tutardan, halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan net tutar kadar fon elde edilecektir.

Sermaye artırım yoluyla elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:

1- Bilgi İşlem Sistem ve Altyapı Yatırımları

OYAK Yatırım halka arzdan elde edeceği gelirin %15'i ile bilgi işlem yatırımları yaparak, bu alanda ihtiyaç duyulan geliştirmelerin gerçekleştirilmesi, alt yapısının güçlendirilmesi ve müşterilerine daha iyi, hızlı, kaliteli hizmet götürülmesi amaçlanırken, bu vasıta ile sektördeki konumunu daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir.

2- Müşterilere Kullandırılan Kredilerin Finansmanı

OYAK Yatırım belirlenen limitler dahilinde müşterilerine menkul kıymet işlemleri için kredi sağlamakta ve bu kredi karşılığında teminat almaktadır. Artan müşteri sayısı ve işlem hacimleri ile birlikte kredi talep eden müşteri sayısı her geçen gün artmaktadır. Halka arzdan elde edilen gelirin %42,5'lik kısmı ile bahsi geçen kredili işlemlerin finansmanının sağlanması planlanmaktadır.

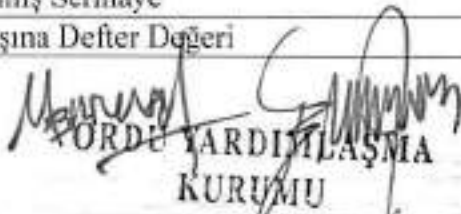
3- Diğer Borçların Finansmanı ve Şirket Portföyüne Yapılacak Sermaye Piyasası Aracı Yatırımları

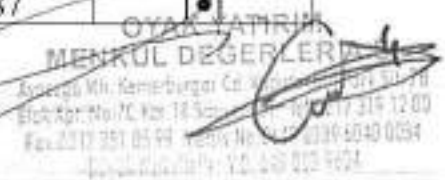
Halka arz gelirinin %42,5'lik kalan kısmının da diğer borçlanma ihtiyaçlarının karşılanmasında ve Şirket Portföyüne yapılacak Sermaye Piyasası Aracı yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımında yapılacak [●] adet nominal hisse senedi ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		[●]
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		[●]
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		[●]
Halka Arz Brüt Geliri		[●]
Halka Arz Net Geliri		[●]
Özkaynak (31.12.2020)	348.791.799	[●]
Çıkarılmış Sermaye	88.330.000	[●]
Pay Başına Defter Değeri	3,9487	[●]


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Anadoluhisari Mh. Kemperburgalı Cd. Kat: 10 Kat: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul T.C. 34398
Tic. Sic. No: 271100
Vergi No: 3333000000
Tic. Sic. No: 271100
Tic. Sic. No: 271100

Unvanı	:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Funda Aslanoğlu
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMMO)
Adresi	:	İş Kuleleri Kule 3 Kat: 2-9 Levent 34330 İstanbul

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin OYAK Yatırım'ın 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

“Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin OYAK Yatırım'ın 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

“Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TFRS’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

İşbu İzahname’nin ekinde yer alan yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Akol Hukuk Bürosu’nun:

Adresi : Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Büyükdere Cad. No:185 Kat:12, 34394 Şişli/İstanbul
Telefon : +90 212 264 6000
Faks : +90 212 264 6001

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Akol Hukuk Bürosu’nun hukukçu raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket’e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, tarafından ihraç edilen ya da OYAK Yatırım’a ait menkul kıymetleri ya da OYAK Yatırım’ın 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 elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen


ORHAN YARDIMLAŞMA
KURUMU


MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğlu Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldırım Akbulut San. Bld. Kat: 7E No: 7E Kat: 16 Şişli-İstanbul T.C. 34191200
Tic. Sic. No: 272 351 05-59 Menkul No: 0049 0109 0040 0034
Büyükdere Mah. K.D. 649 003 9504

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 Edilecek Paylar’a sahip kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul’da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilecek Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2021 takvim yılları için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

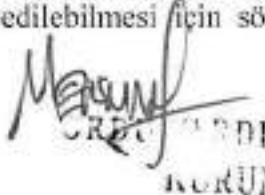
Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
24.000 TL’ye kadar	15
53.000 TL’nin 24.000 TL’si için 3.600 TL, fazlası	20
130.000 TL’nin 53.000 TL’si için 9.400 TL (ücret gelirlerinde 190.000 TL’nin 53.000 TL’si için 9.400 TL), fazlası	27
650.000 TL’nin 130.000 TL’si için 30.190 TL (ücret gelirlerinde 650.000 TL’nin 190.000 TL’si için 46.390 TL), fazlası	35
650.000 TL’den fazlasının 650.000 TL’si için 212.190 TL (ücret gelirlerinde 650.000 TL’den fazlasının 650.000 TL’si için 207.390 TL), fazlası	40

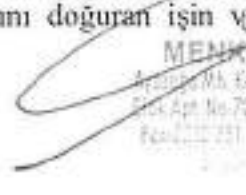
32.1.2 Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Hâlihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan ve 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %20’dir. KVK’da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki 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 iki 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 vergilendirirler.

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 muamelelerin


MUSTAFA KEMAL
KURUMU


MENKUL DEĞERLER
A.Ş.
Nispetiye Mah. Kemerburgaz Cd. Vatanbankası Kat: 20
34398 Kat: 20 Kat: 18 Sarıyer / İstanbul T.C. 2319 12 00
Fax: 212 231 02 99 Mesai: 212 231 02 99 2319 12 00
Tic. Sic. No: 270900 / Nispetiye Mah. Kemerburgaz Cd. Vatanbankası Kat: 20

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 İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

GVK’nın Geçici 67. maddesinin 1. Fıkrası uyarınca 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, Borsa İstanbul’da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın Geçici 67’nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. Diğerlerinin yanı sıra, Borsa İstanbul’da 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 tahvündeki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. Takasbank-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

Borsa İstanbul’da 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 alıcı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin 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 kuruluşlar 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 itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2013/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul’da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı’nca ihraç edilen altına dayalı


MUSTAFA YARDIMCI
KURUMU


MENKUL DEĞERLER
Kuruluş No: Kemerburgaz/Ç. 2013/3141 Karar No: 78
Sicil No: 27.11.2013/18.11.2013/12.11.2013
Fax: 0212 351 95 94 - Mesaj: 0212 351 95 94
Büyükdere Mükellefler V.D. 549 303 9504

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; (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 Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlarda 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları için %15, diğerleri 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.

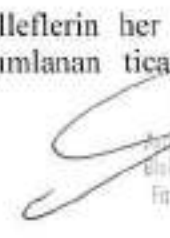
282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil 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 Türk Lirası karşılıkları 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, Borsa İstanbul'da 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


MUSTAFA YARDIMLI
KURUMU


MUSTAFA YARDIMLI
KURUMU
160
MENKUL DEĞERLER
Anadoluhisari Mh. Nispetiye Mah. Etiler Sit. 10/12 Kat: 10/12
Etiler Apt. No: 20 Kat: 10/12 Etiler Mah. Etiler Sit. 10/12 Kat: 10/12
Fiz: 0212 351 05 99 Mers: 0849 0039 6040 0004
Büyükdere Mh. 544 001 5434

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.

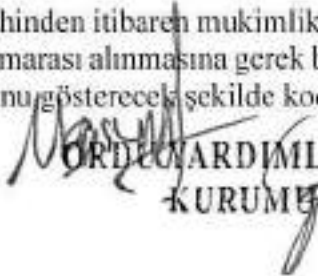
2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları Bakanlar Kurulu'na %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, 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 temsilciliğince 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.


ORDU YATIRIM
KURUMU


ORDU YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aracılar Mo. Kamertutusu Çarşıları Blok No: 78
Blok Apt. No: 78 Kat: 18 Şişli/İstanbul 80122 319 12 00
Fax: 0212 351 35 99 Mersis No: 0844 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler K.D. 649 003 9604

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 edilmesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulamak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

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 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 ziyası doğmuş sayılacaktır.

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

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

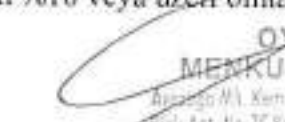
Bu bölümde GVK'nın geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

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 iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" 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 Türkiye İstatistik Kurumu 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 Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Anadoluhisari M.A. Kemerburgaz Üst. Kat. No: 10 Kat: 10
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27 Kat: 10 Kat: 10 / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27 Kat: 10 Kat: 10 / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27 Kat: 10 Kat: 10 / İstanbul / Türkiye

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.

32.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergi 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 Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 35. maddesi ile, 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 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 işyeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

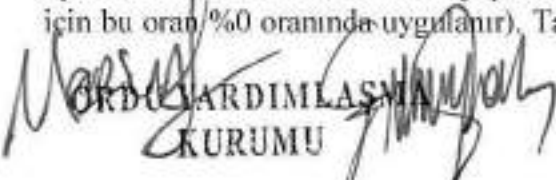
Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

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 İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la değişik 94/6-b maddesi 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 2009/14592 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellef kurumlara;


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


GYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Karaağaç Mh. Kemelburgazı Cd. No: 10 Kat: 5
Etiler - Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274900
Vergi Sic. No: 351 03 99
E-posta: iletisim@gyak.com.tr
Telefon: 0212 351 03 99
Faks: 0212 351 03 99

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 22/2 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. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık 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; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı 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'na belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) 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 tevkiyat 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.

ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye 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 beş hesap dönemi boyunca (normal oran olan %20 üzerinden) iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır. Şirket'in kendisi bu düzenlemeden faydalanacaktır; öte yandan, Şirket'in operasyonları esasen hissedarı olduğu Üretim Şirketleri üzerinden devam ettiği için ve anılan şirketler de direkt olarak halka arz edilmedikleri için, Üretim Şirketleri bu düzenlemeden faydalanamayacaklardır; dolayısı ile anılan vergi indirimi gerçek esaslı anlamda bir olumlu etki yaratmayacaktır.

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 kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) 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 daimî 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.


MUSTAFA YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Kemerburgaz Cad. No: 10 Kat: 11 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis: 34030100000000000000000000000000
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis: 34030100000000000000000000000000
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis: 34030100000000000000000000000000

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 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, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

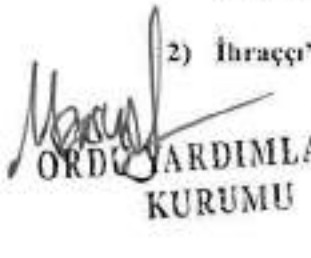
Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Ayazağa Mahallesi, Kemerburgaz Caddesi, Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18, Sarıyer, İstanbul adresindeki İhraççı'nın merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi (www.oyakyatirim.com.tr) ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahname'de yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

- 2) İhraççı'nın İzahname'de yer alması gereken mali tabloları


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Araştırma Wh. Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat. No:7C Kat:18 Sarıyer/İstanbul T:0212 319 12 00
Fax:0212 319 12 00 E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 270900 Şişli/İstanbul Mers: 08160010000000000000

35. EKLER

EK 1 : Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2 : Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3 : 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

EK 4 : Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

EK 5 : Akol Hukuk Bürosu'nun [■] tarihli Hukukçu Raporu


ORDU YARDIMLAŞMA
KURUMU


OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydoğan Mh. Kemerburgaz Cd. Yedigöller Parkı Sit. 7B
Etiler Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer - İstanbul / 34217 319 12 00
Fak:0212 341 05 99 - Mersis no: 0847003960480004
Büyük Müktefeler YD: 647 003 9604