

31 Aralık 2020 yıl sonu itibarıyla Şirket'in dönen varlıkları toplamı, 400.112.042 TL'dir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri toplamı ise 277.731.540 TL'dir. Şirket'in dönen varlıklarının, şirketin kısa vade yükümlülüklerinin 1,44 katı olmasından mütevellit Şirket yönetimi, işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini vaktinde yerine getirebilmesi için gerekli likiditeye sahip olduğunu düşünmektedir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Konsolide nakit akışına ilişkin değerlendirme

İlgili dönemler itibarıyla Şirket'in nakit akışları, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem
	2020 (Bin TL)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit Akışları	(34.411)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışları	51.391
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışları	1.616
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	12.238
Nakit ve Nakit Benzerleri Net Artış/(Azalış)	30.835
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri	81.763
Faiz Tahakkukları	310
Bloke Mevduat	106
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	113.013

Ünlü & Co Grubu'nun ana faaliyetlerini oluşturan nakit akışları, şu şekilde tasnif edilmiştir:

- **İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit Akışları:** Şirket'in finansal yatırımları, tedarikçi ödemeleri, personel ödemeleri, genel yönetim giderleri vb. ilgili nakit giriş ve çıkışları bu kalemdedir.

- **Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışları:** Şirket'in yaptığı demirbaş, lisans alımları, sabit kıymet satışları, girişim fonu sermayesinden çıkışlar ile elde edilen nakit giriş ve çıkışları, bu kalemdedir.

[Signature]

[Signature]

27 Mayıs 2021
YAPILAN İŞLERİN GÖRÜLÜŞÜ
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
UNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

- **Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışları:** Şirket'in kullandığı banka kredileri, kredi geri ödemeleri vb. nakit giriş ve çıkışları bu kalem altında takip edilmektedir.

- **Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi:** Yukarıda bahsedilen ve nakit akışı yaratan tüm işlemlerin ilgili kur farkları ve nakit akışı üzerindeki etkisi, ayrı bir kalem olarak bu kısımda takip edilmektedir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Mali Borçlar ve Net Borçluluk

Şirket'in borçlarına ilişkin bilgiler, ilgili tarihler itibarıyla aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	31 Aralık'ta sona eren dönem
	2020 (Bin TL)
Kısa Vadeli Banka Kredileri	181.114
Diğer Finansal Borçlar	95.820
Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	--
Kısa Vadeli Borçlar	277.732
Uzun Vadeli Banka Kredileri	43.451
Diğer Finansal Borçlar	37.171
Uzun Vadeli Borçlar	80.622
Toplam Krediler	224.565

Aşağıdaki tabloda, Şirket'in banka kredilerinin ilgili tarihler itibarıyla para birimi bazında kırılımı gösterilmektedir:

	31 Aralık'ta sona eren dönem		
	2020 (Bin TL)	2019 (Bin TL)	2018 (Bin TL)
TL	189.500	171.100	142.364
ABD Doları	35.065	43.053	50.492
Toplam	224.565	214.153	192.856

27 Mart 2021

[Signature]

[Signature]
143

[Signature]
UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

Net Borç

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in, 224.564.997 TL tutarında banka kredisi, 11.722.084 TL finansal kiralama işlemlerinden kaynaklı finansal borcu, 40.524.979 TL Borsa Para Piyasası borcu ve 4.326.194 TL diğer borçları bulunmakta olup, 243.340.472 TL tutarında ise nakit & nakit benzerleri ve kredili müşterilerden alacaklar bulunmaktadır. Aynı tarih itibarıyla, Şirket'in net borcu⁶³, 184.620.053 TL'dir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

İhraççı'nın 31. Aralık 2020 itibarıyla net işletme sermaye ihtiyacı, dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerden çıkarılması suretiyle hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in net işletme sermayesi 122.380.502 TL olup, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.

Şirket'in net işletme sermaye tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem		
	2020	2019	2018
Dönen Varlıklar	400.112.042	276.796.108	300.423.829
Kısa Vadeli Yükümlülükler	277.731.540	183.000.039	197.159.429
Net İşletme Sermayesi	122.380.502	93.796.069	103.264.400

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

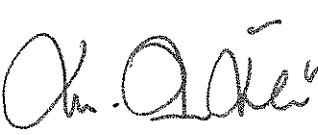
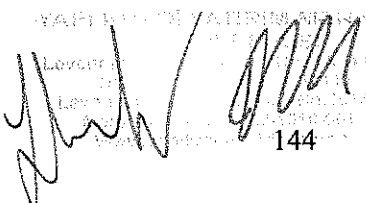
Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dâhil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yönetim kurulunca karara bağlanmış edinilmesi planlanan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

27 Mayıs 2021

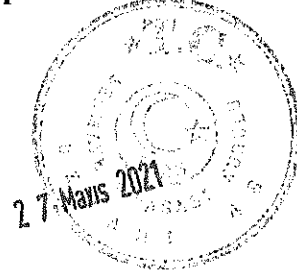
⁶³ Toplam banka kredisi, tahvil ihracı ve finansal kiralama işlemlerinden kaynaklı finansal borçtan, nakit ve nakit benzerleri kalemlerinin çıkarılması hesaplanmaktadır.

  
144
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
UNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

12. ARASTIRMA VE GELISTIRME, PATENT VE LISANSLAR

12.1. İzahname’de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççı’nın araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dâhil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature
UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

COVID-19 salgınının da etkisiyle makroekonomik tahminlerde aşağı yönlü revizyonlar

Son dönemde, Şirket'in satışlarını etkileyen önemli eğilimler ve değişimler yaşanmıştır. Bunlardan ilki, tüm dünyayı ve Türkiye'yi derinden etkileyen COVID-19 salgınıdır. COVID-19 salgını, hem sermaye piyasalarında, hem yatırımcı alışkanlıklarında, hem de finansal kuruluşların operasyonel iş akış ve çalışma biçimlerinde büyük değişime yol açan önemli bir eğilim olarak değerlendirilmektedir. COVID-19 salgınının, başlangıcından İzahname tarihine kadarki süre boyunca, makroekonomik denge ve eğilimlere, sosyal hayata ve piyasalara derin etkileri olmuştur. Bu dönemde, başta Dünya Bankası ve IMF olmak üzere pek çok uluslararası kurum ve kuruluş, ekonomilerin 2020 ve 2021 büyüme tahminlerinde aşağı yönlü sert revizyonlar yapmışlardır (Dünya Bankası 2020 Dünya GSMH büyüme tahmini: salgın öncesi +%2.5 (Kaynak: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/33044>), salgın sonrası: -%4.3 (Kaynak: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/34710>). IMF: Pandemi öncesi: +%3.3 (Kaynak: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/01/20/weo-update-january2020>), Pandemi sonrası: -%4.4 (Kaynak: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/03/23/world-economic-outlook-april-2021>)). Zorlu ekonomik şartların, artan işsizliğin ve özellikle mikro/KOBİ gelirlerinin salgın boyunca olumsuz etkilenmesinin, sosyal ve ekonomik yansımaları olmuştur. Bu gelişmeler, şirketin TGA yönetimi ve aracılık hizmetleri iş birimlerinin gelir ve büyüme stratejilerini revize etmesini gerektiren önemli eğilimler olarak değerlendirilmektedir. İşbu izahnamenin 10.2.3 maddesinde bu revizyonlar açıklanmıştır.

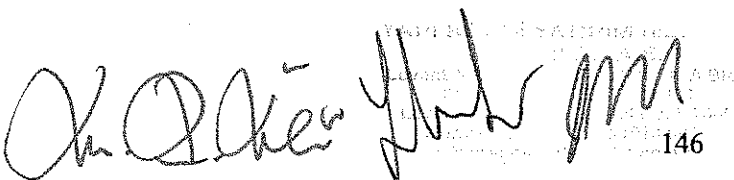
COVID-19 ile birlikte değişen mikro piyasa dinamikleri ve teknoloji eğilimleri

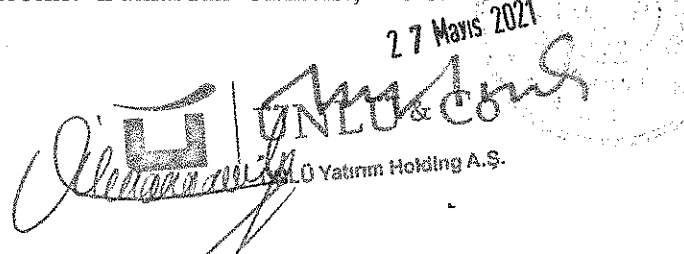
COVID-19 salgını boyunca sermaye piyasalarında da belirgin eğilimler gözlenmiştir. Bu dönemde Türkiye'de neredeyse tüm organize piyasalarda yerli bireylerin kişi başına düşen işlem hacimleri artmıştır. Bir karşılaştırma yapmak gerekirse, Borsa İstanbul'da 2019 yılında Pay Piyasası'nda gerçekleşen toplam işlem hacmi 2,1 trilyon TL iken, 2020 yılında bu rakam %307 artarak yaklaşık 6,5 trilyon TL olmuştur (Kaynak: <https://www.tspb.org.tr/tr/veriler/>).

Bunun başlıca sebebi karantina ve uzaktan çalışma uygulamalarının yaygın olarak uygulandığı bu dönemde; bireylerin, özellikle internet ve mobil arayüzleri kullanarak, piyasaları ve yatırım araçlarını daha yakından takip etmek ve alım satım kararlarını daha sık ve kolay vermek fırsatını bulmaları olarak görülmektedir.

Yüksek volatilité, artan işlem hacmi ve yatırımların tabana yayılması

Diğer yandan, salgının başladığı dönemde sermaye piyasalarında sert satışlar görülmüş ve yüksek hacimlerle gelen bir geri çekilme yaşanmıştır. 2019 yıl sonu itibarıyla 1144.25 seviyesinde olan BIST XU100 endeksi, salgının etkilerinin hissedildiği Mart 2020 itibarıyla hızla düşmüş ve 2020 Mart ayı sonunda 896.44 seviyesine (Kaynak: https://www.unluco.com/yatirimci-iliskileri/izahname:XU100_fiyat_bilgileri) gerilemiştir. Ancak, gerek salgının ilk dalgasının hafiflemesi, gerek aşı ve benzeri önlemlerde görülen önemli gelişmeler, gerekse alınan idari önlemlerin olumlu cevap vermesiyle birlikte ilgili endeksler ve piyasalar, yıl içinde sert ve ters bir düzeltme trendi göstererek, 2020 yılı sonu itibarıyla 1476.72 seviyesine gelerek ciddi bir iyileşme göstermiştir. Böylesine yüksek oynaklığın iki önemli eğilimi yarattığından bahsedilebilir. Bunlardan birincisi, Borsa İstanbul




27 Mayıs 2021
UNLU & CO. A.S.
Yatırım Holding A.Ş.

özelinde işlem hacminin, salgın öncesi döneme göre oldukça artmış, yerli yatırımcının ortalama tutma süresi düşmüş, gün içi aktiviteleri ve işlemlerinin ise artmış olmasıdır. Diğer eğilim ise, salgın boyunca görüldüğü üzere, pay piyasası işlemlerinin, belirgin birtakım büyük şirketlerde ve özellikle bankalarda yoğunlaşmaktan ziyade, adet olarak daha çok, piyasa değeri olarak daha düşük şirketlere yönelmiş ve dolayısıyla daha yaygın ve geniş bir pay tabanına yayılmış olmasıdır. BIST verilerine bakıldığında, 2019 yılında bankacılık hisselerini içeren XBANK endeksini oluşturan hisselerde 558 milyar TL tutarında işlem hacmi gerçekleşirken, aynı dönemde sanayi şirketlerini içeren XUSIN endeksinin işlem hacmi 615,5 milyar TL civarında gerçekleşmiştir. (1,10 kat). 2020 yılındaysa bu rakamlar sırası ile 1.046 milyar TL ve 2.175 milyar TL olarak gerçekleşmiş ve sanayi şirketlerindeki toplam işlem hacmi tarihte ilk defa bankacılık işlem hacminin 2 katından fazlasına ulaşmıştır (2,08 kat) 2021 yılı içindeyse; işbu İzahname tarihi itibarıyla sanayi şirketlerindeki işlem hacmi, bankalarda oluşan hacmin 2,86 katına ulaşmış durumdadır. (2021 yılı bankacılık işlem hacmi; 222,4 milyar TL, sanayi şirketleri işlem hacmi: 636,8 milyar TL (Kaynak: <https://www.unluco.com/yatirimci-iliskileri/izahname:Endekslerle ilgili hacim bilgileri>). Pay piyasasına olan ilginin belli başlı ve sayılı paylardan, sayıca daha çok ve piyasa değeri olarak daha düşük paylara yayılması eğilimi, (i) piyasaların derinleşmesi ve tabana yayılması, (ii) alım/satım ve piyasa likiditesinin belli hisselerden toplaşmasından ziyade daha çok hisse senedinde paylaşılması, (iii) küçük hisselerin yatırımcıların bu ilgisi nedeniyle aracı kurumlar nezdinde de radara giriyor olması (araştırma raporları yazılması, tavsiyeler verilmesi, likidite sağlanması vb.) eğilimleri değerlendirildiğinde, olumlu bir eğilim olarak değerlendirilmektedir.

Son dönemde halka arzlarda görülen artış

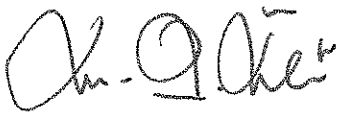
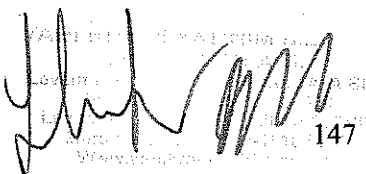
Şirket'in gelirlerini etkileyen bir önemli eğilim de, Türkiye'deki kurumsal finansman işlemlerinin seyridir. Faizlerin düşmesi, yerli yatırımcı sayısının artması, tasarruf eğiliminin mevduat ve benzeri ürünlerden sermaye piyasası araçlarına kayması ve sair sebeplerden ötürü, 2020 yılından İzahname tarihine kadarki dönemde, halka arz adedinde önemli artışlar yaşanmıştır. 2019 yılında 6 adet olmak üzere toplam 263,8 milyon TL tutarında halka arz gerçekleşmiştir (Kaynak: <https://www.spk.gov.tr/Sayfa/AltSayfa/895>). 2020 yılında ise bu rakam 8 halka arz ile TL 1,1 milyar TL'ye ve Mart 2021 itibarıyla 6 adet halka arz ile birlikte yaklaşık 1,6 milyar TL seviyesine yükselmiştir (Kaynak: <https://www.dunya.com/finans/haberler/6-halka-arzla-2020nin-tamamiasildi-haberi-617233>). İzahname tarihi itibarıyla Türkiye'deki halka arz yoğunluğu devam etmekte olup önümüzdeki dönemde de çok sayıda yeni halka arzın gerçekleştirilmesi beklenmektedir.

Türkiye sermaye piyasalarındaki yabancı payının azalması

Covid-19 salgınından bağımsız olarak, Şirket'in satış ve hacimlerini belirleyen bir başka önemli eğilim, Türkiye'ye yurt dışından gelen portföy yatırımlarındaki seyirdir. Yabancı fonların ve yatırımcıların toplam hisse senedi ve benzeri portföy yatırımları içindeki payları, yıllar itibarıyla azalış göstermektedir. 2018 yıl sonunda yurtdışı portföy yatırımlarının toplamı yaklaşık 91 milyar ABD Doları seviyesinde iken, bu rakam 2019 ve 2020 yıl sonları itibarıyla sırasıyla yaklaşık 90,4 milyar ABD Doları ve 82,8 milyar ABD Doları olmuştur (Kaynak: [www.tspb.org.tr/tr/veriler/AIM_veri_Spozet_2021_03\(1\).xls](http://www.tspb.org.tr/tr/veriler/AIM_veri_Spozet_2021_03(1).xls)).

Tasarrufların bankacılık sisteminden sermaye piyasasına yönelmesi

Şirket'in satış ve stratejilerini etkileyen bir başka eğilimse, Türkiye'de özellikle yeni neslin, birikimlerini artık banka ve banka merkezli yatırım ve tasarruf ürünlerinden ziyade (mevduat hesabı, tevdiat hesabı vb.), sermaye piyasaları varlıklarında değerlendirme eğilimidir (hisse senedi yatırımları, yatırım fonları vb.). Türkiye'de, 2018 yıl sonu itibarıyla yurt içinde yerleşik kişilerin



147



UNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

mevduat ve tevdiat hesaplarında tuttuğu birikimlerin tüm finansal varlıklara oranı %68 iken, bu oran 2019 ve 2020 yıl sonu itibarıyla sırasıyla %65 ve %62 olmuştur. Mart 2021 itibarıyla bu oran, %61 olarak gerçekleşmiş ve düşme eğilimini sürdürmüştür. Aynı dönemde, yurt içinde yerleşik kişilerin hisse senedi varlıklarının toplam varlıklara oranı ise, 2018, 2019, 2020 ve Mart 2021 tarihleri itibarıyla sırasıyla %4,3, %5,1, %7,2 ve %7,9'dur (Kaynak: [www.tspb.org.tr/tr/veriler/AIM_veri_Spozet_2021_03_\(1\).xls](http://www.tspb.org.tr/tr/veriler/AIM_veri_Spozet_2021_03_(1).xls)). Türk toplumunda, bankacılık dışı sermaye piyasa ürünleri ve yatırım fırsatlarına olan ilginin artması, son dönemde öne çıkan önemli bir eğilimdir.

TGA tanımının esnetilmesi ve varlık yönetim şirketlerine açılan ihaleler

Şirket, Bağlı Ortaklığı olan İstanbul Varlık Yönetim başta olmak üzere iştirakleri üzerinden TGA yönetimi faaliyetleri yürütmektedir. Varlık yönetimi şirketlerinin bilançosunun büyümesindeki en önemli etken, bankaların düzenli veya düzensiz olarak açtıkları ve Tahsili Gecikmiş Alacaklarından (TGA) oluşturdukları portföyleri varlık yönetimi şirketlerine devrettikleri ihalelerdir. BDDK, 17 Mart 2020 tarihli ve 8948 sayılı kararı ile birlikte, bankaların bilançosunda duran ve vadesinde geri ödenmemiş kredilerin TGA olarak tasnif edilmesine ve ilgili karşılıkların ayrılmasına ilişkin kimi şartları esnetmiştir. BDDK'nın 8 Aralık 2020 tarihli 9312 sayılı kararı ile birlikte ilgili uygulama 2021 Haziran'a kadar uzatmıştır. Bunun sonucu olarak da bankalar, önceki yıllara göre daha az portföy ihalesi açmış ve TGA'dan oluşan dosyalarını bilançolarında tutma eğilimi göstermişlerdir. Bu sebeple, İstanbul Varlık Yönetim'in hesaplamalarına göre 2019 yılında toplamda yaklaşık 10 milyar TL'ye ulaşan TGA ihaleleri, 2020 yılında 1,1 milyar TL civarında gerçekleşmiştir. Kredi ödemelerine esneklik sağlayan ve özünde salgın boyunca bankacılık dışı kesimin kredilendirilmesine ve kredi ödeme kabiliyetlerine destek olması hedeflenen bu uygulamanın, salgın sonrasında uzatılmayacağı beklenmektedir.

Varlık yönetimi şirketlerinin, finansal kurum olarak sisteme entegrasyonunun artarak devam etmesi

Şirket'in gelirlerini etkileyebilecek bir diğer gelişme de, Türkiye'de uzun yıllardır faaliyet gösteren varlık yönetim şirketlerinin, yeni uygulama, kanun ve düzenlemelerle birlikte, sisteme olan entegrasyonlarının artırılması sürecidir.

12 Mart 2021'de açıklanan ekonomik reform planıyla birlikte, varlık yönetim şirketlerinin faaliyetlerine ilişkin olarak kimi teşvikler uygulamaya konmuştur. Bunlardan en önemlisi, varlık yönetim şirketleri için uygulanan ve daha önce beş yıl süre ile sınırlandırılmış damga, harç ve KKDF kesintisi istisnasının süresiz hale getirilmesidir. Aynı şekilde ilgili reformda, varlık yönetim şirketlerinin daha güçlü şekilde faaliyet gösterebilmeleri için yasal altyapının geliştirilmesine vurgu yapılmış ve varlık yönetim şirketlerinin de bir finansal kurum olarak kabul edilmesi ve Finansal Kurumlar Birliği'ne üye olmasının sağlanması hedeflenmiştir. Bu ve benzeri altyapı kararları, hukuki düzenlemeler ve mali teşvikler, Ünlü & Co Grubu'nun TGA yönetimi faaliyetleri bakımından olumlu gelişmeler olarak değerlendirilmektedir.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Ünlü & Co Grubu'nun mali durumu ve faaliyetleri, birtakım iç ve dış faktörlerden etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Şirket'in mali durumu ve faaliyetlerini etkilemiş veya etkileyebilecek önemli eğilimler, taahhütler ve olaylar aşağıda yer almaktadır:

27 Mayıs 2021

UNLU & CO
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.

Türkiye'deki Makro-Ekonomik Çevrenin Değişimine Bağlı Ortaya Çıkabilen Dalgalı Seyrin Ünlü & Co Grubu'nun Faaliyetlerine Etkisi

Türkiye mukim bir şirket olan ve müşterilerinin coğrafi dağılımı yoğun olarak Türkiye'de bulunan Ünlü & Co Grubu'nun, aralarında aracılık ve portföy yönetimi de bulunmak üzere faaliyet gösterdiği iş kolları dolayısıyla Türkiye'deki makro-ekonomik çevredeki değişikliklerden etkilenebilmektedir.

(i) **Para politikasında ve TMCB'nin politika faizindeki oynaklık:** Türkiye ekonomisi, son yıllarda kur ve faiz şoklarına maruz kalmıştır. Para politikası ve kur politikasında son dönemlerde ortaya çıkan belirsizlik ve oynaklık, Şirket'in sunduğu sermaye piyasası araçlarına olan talebi de etkilemektedir. 1 Haziran 2018 tarihinden itibaren bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı, TCMB politika faizi olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede belirlenen politika faizi, 2018 yıl sonunda %24,00 iken 2019 ve 2020 yıl sonlarında sırasıyla %12,00 ve %17,00 olarak gerçekleşmiştir. (Kaynak: TCMB <https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Temel+Faaliyetler/Para+Politikasi/Merkez+Bankasi+Faiz+Oranlari/1+Hafta+Repo>) Genel bir kural olarak, para politikalarının gevşediği ve faizlerin düşük seyrettiği dönemde Şirket'in gelirlerinin olumlu etkilenmesi beklenebilir.

(ii) **Yatırımcı eğilimleri ve etkileri:** İşbu izahname'nin 13.1 maddesinde açıklandığı üzere, geçtiğimiz dönemde yatırımcı davranışlarında önemli değişiklikler gözlenmemiş, Türkiye'de sermaye piyasalarında yerli bireysel yatırımcı hesaplarının sayısı artmış, yabancı yatırımcıların toplam yatırımlar içindeki payı azalmış ve bireylerin tasarruf eğilimi bankacılık ürünlerinden sermaye piyasası ürünlerine doğru kaymaya başlamıştır. (Kaynak: [www.tspb.org.tr/tr/veriler/AIM_veri_Spozet_2021_03\(1\).xls](http://www.tspb.org.tr/tr/veriler/AIM_veri_Spozet_2021_03(1).xls)) Bu ve benzeri makro eğilimler, şirketin faaliyetlerini, ürün fiyatlamasını, hizmet şartlarını ve hedeflediği müşteri segmentlerini etkilemektedir. Tüm bu değişikliklerden Şirket, net bazda olumlu etkilenmiş ve Şirket'in net kârı dönemler itibarıyla artmıştır. 2019 ve 2020 yıllarında net kârını artırarak sırasıyla 12.806.095 TL ve 61.298.522 TL'ye çıkarmıştır.

(iii) **Küresel piyasalarda dalgalı bir seyrin ortaya çıkması:** Küresel pazarlarda şekillenen mali ve para politikaları eğilimleri, Türkiye sermaye piyasalarını da etkilemektedir. Son yıllarda, gelişmiş ülkelerde hâkim olan para politikası 'gevşek', ve, kamu maliye politikaları da 'genişlemeci' olarak, değerlendirilmektedir. Örnek vermek gerekirse, Federal Reserve'ün (FED) para politikası faiz oranı izahname tarihi itibarıyla %0,25 düzeyinde olup, tarihinin en düşük seviyelerindedir. (Kaynak: FED, <https://www.unluco.com/yatirimci-iliskileri/izahname/:Fedfaizoranlari>). Gelişmiş ülkelerin gevşek ve genişlemeci politikalar izlediği dönemlerde, gelişmekte olan ülkelere sermaye akışının artması beklenirken, Şirket'in gelirlerinin de bu çerçevede olumlu etkilendiği gözlemlenmiştir. Covid -19 salgını ve ekonomik koşullarda yarattığı olumsuz etkilere istinaden, gelişmiş ülke ekonomilerinin para politikalarında, gevşek para politikalarının devam etmesine dair açıklamalar bulunmaktadır. Bu politikaların, yakın dönemde devam etmesi beklenmektedir. (Kaynak: FED: <https://finance.yahoo.com/news/fed-fomc-monetary-policy-decision-january-2021-150120049.html> ECB: <https://www.ecb.europa.eu/press/pressconf/2021/html/ecb.is210311~d368d7151a.en.html>).

Ünlü & Co Grubu'nun Faaliyet Gösterdiği Sektörlerde Yaşanan Mevzuat Değişiklikleri ve İdari Düzenleyici Kurum Denetimlerinin Ünlü & Co Grubu'na Ek Maliyetler Oluşturması 27 Mayıs 2021

Ünlü & Co Grubu'nun faaliyet gösterdiği sektörler, idari düzenleyici kurumlar tarafından düzenleme ve denetlemelere tabi tutulmaktadır. İdari düzenleyici kurumlar tarafından yapılacak olan mevzuat değişiklikleri, idari kararlar ve uygulamalar, şirketin verdiği danışmanlık, varlık yönetim ve portföy yönetimi hizmetlerini etkilemektedir. Söz konusu mevzuat değişiklikleri ve denetimler kapsamında

UNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

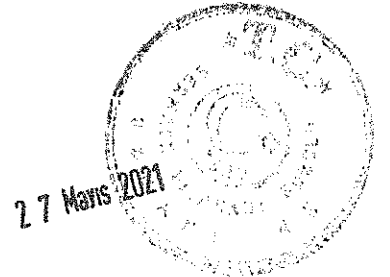
Ünlü & Co Grubu'nun üçüncü kişilerden belirli konularda danışmanlık alması ve söz konusu mevzuat değişikliklerine uyum sağlamak için gerekli uyum projelerine yatırım yapması gerekebilir. Bu kapsamda Ünlü & Co Grubu, ek maliyetler altına girmek zorunda kalabilir. Söz konusu değişiklikler nedeniyle Ünlü & Co Grubu tarafından gerçekleştirilen işlemler, Ünlü & Co Grubu'nun mali performansı üzerinde olumlu veya olumsuz etki doğurabilir.

Ünlü & Co Grubu'nun Tahsili Gecikmiş Alacak Operasyonlarının Finansmanı ve Makroekonomik Etkilerin Finansman Kapsamındaki Olası Etkileri

Ünlü & Co Grubu'nun iş kollarından tahsili gecikmiş alacak yönetimi kapsamında yeni portföylerin edinilmesi amacıyla finansman yapılması veya alternatif finansman kaynaklarının temin edilmesi gerekmektedir. COVID-19 salgını ve etkilerinin devam ettiği dönemde söz konusu mevcut portföyün tahsil edilememesi veya uygun maliyetli alternatif finans kaynaklarının yaratılamaması riski bulunmaktadır. Aynı zamanda, Ünlü & Co Grubu tarafından uygun maliyetli yeni portföylerin bulunması ve söz konusu portföylere yatırım yapılması da zorlaşabilir. Bu kapsamda Ünlü & Co Grubu'nun bu işkolu üzerinden elde ettiği gelirlerde düşüş yaşanması söz konusu olabilir. Bu durum Ünlü & Co Grubu'nun tahsili gecikmiş alacak yönetimi faaliyetleri ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Küresel Siyasi ve Jeopolitik gelişmeler ve Ünlü & Co Grubu'nun Faaliyetlerine Etkisi

Ünlü & Co Grubu'nun özellikle kurumsal finansman ve kurumsal satış iş kollarının gelirleri, küresel piyasalardaki ekonomik dalgalanmalar, uluslararası fonların Türkiye'ye yatırım yapmasına dönük olarak ortaya koyduğu risk iştahını belirleyen siyasi ve politik gerilimler ve dünya üzerinde Türkiye dışındaki diğer siyasi ortam ve gerginliklerden, önemli ölçüde etkilenmektedir. COVID-19 salgını akabinde, özellikle dünyanın güç eksenleri arasında çıkan ve "Ticaret Savaşları" olarak adlandırılan dönemde bu ve benzeri siyasi gerilimler, Şirket'in kurumsal finansman ve kurumsal satış iş kollarından elde edilen gelirleri düşürebilmektedir. Küresel piyasalarda, bu ve benzeri ölçmeye ve takip etmeye uygun olan endikatörlerden en önde geleni, "Credit Default Swap" (CDS) sigortası ve bu sigorta için ve piyasa şartlarında belirlenen prim tutarıdır. Siyasi ve politik gerginliklerin arttığı, ilgili ülkenin mali ve para politikalarında önceden tahmin edilemeyen oynaklıkların olduğu dönemlerde, o ülkenin CDS primi artar. "Ülke riskinin bir ölçütü" olarak da değerlendirilebilecek olan Türkiye Ülke CDS değeri, 2018, 2019 ve 2020 yıl sonları itibarıyla sırasıyla 361 baz puan, 288 baz puan ve 304 baz puan olmuştur (Kaynak: <https://www.unluco.com/yatirimci-iliskileri/izahname/:CDSprimleri>). CDS priminin yüksek seyretmesi ve/veya geçmiş ortalamalarından yukarı yönde sapması, yabancı yatırımcı açısından Türkiye'deki portföy yatırımlarının riskinin arttığı anlamına ve Türkiye'ye yatırım yapma risk iştahının azalacağı anlamına geleceğinden Şirket'in yabancı yatırımcılara verdiği hizmetlerden yarattığı gelirleri olumsuz etkileyebilir.



[Handwritten signature]
150

[Handwritten signature]
UNLU & Co
Holding A.Ş.

14. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kâr beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kâr tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kâr tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

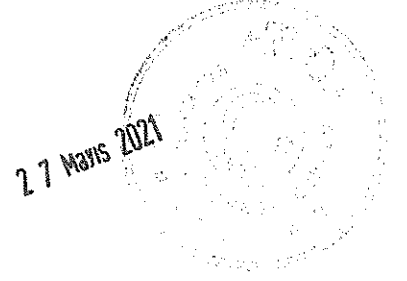
Yoktur.

14.4. Kâr tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kâr tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.



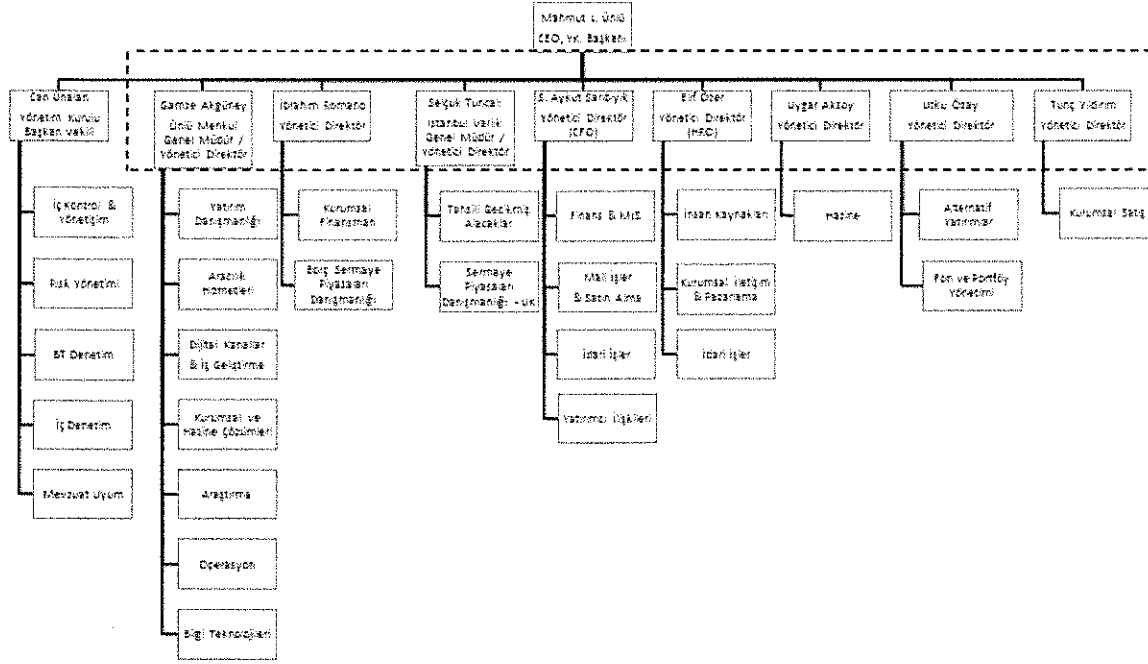
[Handwritten signature]
151

[Handwritten signature]
UNLU Holding A.Ş.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



---- **İcra Kurulu**

15.2. İdari yapı:

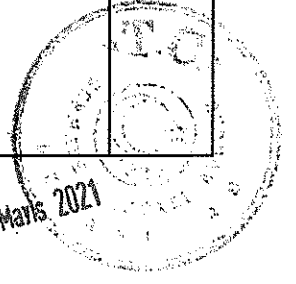
15.2.1. İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraççı'da Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Mahmut Levent Ünlü	Yönetim Kurulu Başkanı	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	CEO	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	116.104.446	84,29

27 Mayıs 2021

Can Ünalın	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	172.010	0,12
İbrahim Romano	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	230.405	0,16
Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	-	-
Evnur Özer Elif	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	10 Mart 2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 26 Şubat 2022 tarihine kadar görev yapmak üzere atanmıştır.	-	-

27 Mart 2021



Handwritten signature

Handwritten signature
153

Handwritten signature
UNLU & CO.
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

Tahir Selçuk Tuncalı	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	340.251	0,24
----------------------	----------------------	---	-------------------	--	---------	------

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler, 15.4 numaralı bölümde verilmektedir.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	İhraççı'da Mevcut Görevi Üstlendiği Yıl*	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Mahmut Levent Ünlü	CEO	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı, CEO	2011	116.104.446	84,29
Cevdet Uygur Aksoy	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2012	36.300	0,02

27 Mayıs 2021

[Signature]

[Signature]

[Signature] UNLU & CO. Yatırım Holding A.Ş.

Utku Özay	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2012	54,421	0,03
Gamze Akgüney	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2017	-	-
Süleyman Aykut Sarıbıyık	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör /CFO	2021	-	-
İbrahim Romano	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2011	230.405	0,16
Tahir Selçuk Tuncalı	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2011	340.251	0,24

27 Mayıs 2021

[Signature]

[Signature]
155

[Signature]
UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

Evnur Elif Özer	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2018	-	-
-----------------	-------------------	---	-------------------	------	---	---

*İcra Kurulu süresiz olarak görev yapmaktadır.

Yönetimde söz sahibi olan kişilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler 15.4 numaralı bölümde verilmektedir.

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise İhraççı'nın kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 3 Ekim 2011 tarihinde kurulmuştur.

15.2.4. İhraççı'nın mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

15.3. İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

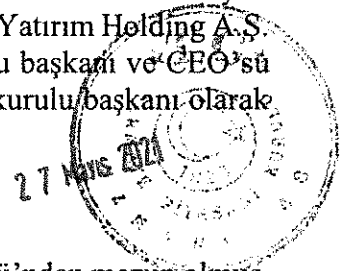
Yönetim Kurulu:

Mahmut Levent ÜNLÜ

Mahmut Levent Ünlü, Georgia Institute of Technology Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra, yüksek lisansını Houston'daki Rice Üniversitesi'nde MBA programı ile tamamlamıştır. Aynı yıl, bankacılık kariyerine İktisat Bankası A.Ş.'de başlayan Ünlü ardından, Yatırım Bank A.Ş.'nin genel müdür yardımcılığı görevini üstlenmiştir. 1996 yılında Dundas Ünlü ve Company Müşavirlik Limited'i kuran Mahmut Levent Ünlü, 2007'de Standard Bank ile stratejik bir ortaklığa imza atarak, Dundas Ünlü olan şirketin ismini "Standard Ünlü" olarak değiştirmiş ve grup yönetim kurulu başkan yardımcısı ve CEO'su olarak görev almıştır. Aynı dönemde Standard Bank of South Africa Limited'in uluslararası yönetim kurulunda da üye olarak görev yapan Ünlü, 2012 yılında Standard Bank of South Africa Limited'in hisselerinin büyük çoğunluğunu satın almış ve yeni ortaklık yapısının akabinde şirketin adını Ünlü Yatırım Holding A.Ş. olarak yenilemiştir. Mahmut Levent Ünlü, halihazırda Şirket'in yönetim kurulu başkanı ve CEO'su olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'de de yönetim kurulu başkanı olarak görev almaktadır.

Can ÜNALAN

Yönetim kurulu başkan vekili Can Ünalın, İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş, finans alanında uzmanlaşarak yüksek lisansını Marmara Üniversitesi'nde İş Yönetimi alanında



Handwritten signatures and stamps of the board members and the company. The stamp of UNLU & CO is visible, along with the company name UNLU Yatırım Holding A.Ş.

tamamlamıştır. Bankacılık kariyerine Türkiye İş Bankası A.Ş. teftiş kurulunda başlayan Ünalın, ABN AMRO Bank'ta krediler bölümü başkanı ve COO (Chief Operations Officer) olarak görev almış, CRO (Chief Risk Officer) olduğu dönemde, ABN AMRO Securities LLC CEO'luğunu ve yönetim kurulu üyeliğini üstlenmiştir. 2006 yılı itibarıyla GE Capital Küresel Bankacılık adına Garanti Bankası A.Ş.'de kurumsal ve ticari risk biriminden sorumlu yönetici direktör olarak çalışan Ünalın, kredi komitesinde GE temsilcisi olarak görev almıştır. Şirket'e katılmadan önce Mubadala GE Capital'ın Türkiye CEO'luğunu yapmış, 2013 yılından 2019 yılı sonuna kadar Ünlü Menkul Değerler genel müdürlüğü görevini yürütmüştür.

Şebnem KALYONCUOĞLU ÜNLÜ

Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra, London School of Economics'te uluslararası muhasebe ve finans alanında yüksek lisans derecesini tamamlamıştır. Kariyerine ABN AMRO Bank N.V. Türkiye Şubesi'nde başlayan Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, 1996-1999 yılları arasında bankanın yapılandırılmış finansman biriminde görev almıştır. 1999 yılında Credit Suisse Group'un Londra şubesine katılan Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, gelişen piyasalar bölümünde Türkiye piyasasından sorumlu olarak çalışmıştır. 2006 yılına kadar Londra'da Credit Suisse Group Türkiye ülke müdürü ve yatırım bankacılığı bölüm başkanlığı yapmıştır. Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, bunu takiben Alkhair Capital Türkiye CEO'su olarak görev almıştır. Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, Şirket'te görevini yönetim kurulunda Murahhas Üye olarak sürdürmektedir. TUSİAD, YPO, KAGİDER üyesi ve Girişimcilik Vakfı mütevelli heyeti üyesi olan Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, aynı zamanda SAHA ve Tate Modern MENA Komitesi üyesidir. Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, Türkiye'deki girişimci ekosistemini güçlendirmeyi ve daha fazla kadının iş hayatına katılımını desteklemeyi hedefleyen "ÜNLÜ & Co Kadın Girişimciler Akademisi" başta olmak üzere Ünlü & Co Grubu'nun tüm kurumsal sosyal sorumluluk projelerini de yönetmektedir.

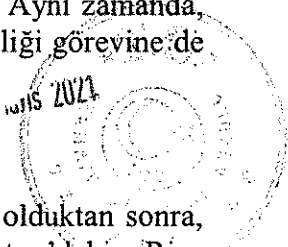
İbrahim ROMANO

İbrahim Romano, Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olduktan sonra yüksek lisansını İstanbul Üniversitesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde tamamlamıştır. Kariyerine Yatırım Bank A.Ş.'de müdür yardımcısı pozisyonunda başlamıştır. 1996-2002 yılları arasında Dundas Ünlü'de müdür olarak görev alan Romano, daha sonra Standard Ünlü'nün kurumsal finansman biriminin başına geçmiştir. İbrahim Romano, hâlihazırda Şirket'in kurumsal finansman biriminde yönetici direktörü olarak devam etmektedir. Ayrıca, yatırım bankacılığı danışmanlığından sorumlu icra kurulu üyesi olan Romano, Şirket'te yönetim kurulu üyeliğini sürdürmektedir. Aynı zamanda, Borusan Mannesman Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine de devam etmektedir.

Tahir Selçuk TUNCALI

Selçuk Tuncalı, Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra, İstanbul Üniversitesi'nden Uluslararası İşletme Sertifikası almıştır. Houston'daki Rice Üniversitesi'nden de finans alanında MBA programını tamamlamıştır. Kariyerine Interbank A.Ş.'de kredi satış uzmanı olarak başlayan Tuncalı, ticaret leasingte görev almıştır. Daha sonra Finansbank A.Ş.'nin hazine pazarlama biriminin yöneticisi olarak çalışmış ve İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de de sabit gelirli yatırımlar biriminin yöneticiliğini üstlenmiştir. 2002 yılında Ünlü & Co Grubu'na katılan Selçuk Tuncalı, Ünlü & Co Grubu'nun tahsili gecikmiş alacaklar birimi olan İstanbul Varlık Yönetim'in genel müdürü olarak görev almaktadır. Tuncalı aynı zamanda Varlık Yönetim Şirketleri Derneği yönetim kurulu başkan yardımcılığı görevini de yürütmektedir. Ayrıca,

27.11.2021



UNLU & Co Yatırım Holding A.Ş.

Ünlü & Co Grubu'nda icra kurulu üyesi olan Tuncalı, Şirket'te yönetim kurulu üyeliğine de devam etmektedir.

Evnur Elif ÖZER

Elif Özer, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Psikolojik Danışmanlık ve Rehberlik Bölümü'nden mezun olmuş ve İstanbul Üniversitesi'nde İnsan Kaynakları alanında tezsiz yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyerine, Kentbank A.Ş.'de İnsan Kaynakları'nda yönetici adaylığı programında başlayan Özer, sonrasında HSBC Bank A.Ş. İnsan Kaynakları Bölümü'nde kıdemli müdür olarak devam etmiştir. Ereteam Analytics firmasında insan kaynakları direktörü pozisyonunda görev yapan Özer, kariyerine Altınmarka Food Trade Co. & Kahve Dünyası'nda insan kaynakları başkanı olarak devam etmiştir. 2018 yılında Ünlü & Co Grubu'na katılan ve Ünlü & Co Grubu'nun insan kaynakları - kurumsal iletişim ve pazarlama yönetici direktörü olan Özer, aynı alandaki icra kurulu üyeliğine de devam etmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Cevdet Uygur AKSOY

Hazine İcra Kurulu Üyesi

Cevdet Uygur Aksoy, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümü mezunudur. Yüksek lisansını Koç Üniversitesi'nde MBA alanında tamamlamıştır. Kariyerine Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'de hisse ve türev ürünler ekibinde başlayan Aksoy, ardından Bank of America Merrill Lynch'te hisse ve türev ürünler birim yöneticisi olarak çalışmıştır. 2012 yılında Ünlü & Co Grubu'na katılan Cevdet Uygur Aksoy, Ünlü & Co Grubu'nun hazine bölümünde yönetici direktör olarak görev almaktadır ve hazineden sorumlu icra kurulu üyesidir.

Utku ÖZAY

Özel Sermaye Fonları ve Portföy Yönetimi İcra Kurulu Üyesi

Utku Özay, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. Kariyerine PriceWaterhouse Coopers'ta denetim ve iş güvencesi analisti olarak başlayan Özay, devamında Fransa'da işlem hizmetleri süpervizörü pozisyonunda çalışmıştır. Citibank'a geçerek Londra'da yürüttüğü Türk yatırım bankacılığı uzmanlığının ardından PDF Kurumsal Finansman Bölümü'nde yardımcı direktör görev almıştır. Ayrıca Citibank Londra'da Türkiye yatırım bankacılığı başkanlığı pozisyonunda kariyerini sürdürmüştür. Sonrasında Goldman Sachs Group Londra'da Türk yatırım bankacılığı direktörü olarak çalışmıştır. 2012 yılında Ünlü & Co Grubu'na katılan Utku Özay, Ünlü & Co Grubu'nun alternatif yatırımlar yönetici direktörü, Ünlü Portföy Yönetim A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı ve Ünlü & Co Grubu icra kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Gamze AKGÜNEY

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü

Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Gamze Akgüney, çalışma hayatına Arthur Andersen LLP'de danışman olarak başlamıştır. Akgüney daha sonra sırasıyla JP Morgan Chase & Co'da hazine pazarlama yöneticisi, Garanti Bankası A.Ş.'de bölüm müdürü, Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'de direktör, IBM'de sektör lideri ve son olarak Accenture PLC Türkiye'de yönetici olarak görev

27 Mayıs 2021


158


UNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

yapmıştır. 2017 yılında Ünlü & Co Grubu'nun nitelikli bireysel yatırımcılara yönelik hizmeti DAHA Yatırım Danışmanlığı'nın yönetici direktörü olarak atanan Gamze Akgüney, 2020 yılında Ünlü Menkul Değerler A.Ş. genel müdürü pozisyonuna getirilmiştir. Akgüney, Ocak 2021 itibarıyla Ünlü Menkul Değerler A.Ş. genel müdürü ve yönetim kurulu üyesi olarak görevini sürdürmektedir. Akgüney, ayrıca yönetim kurullarında kadın temsiliyi artırarak toplumsal kalkınmayı desteklemeyi amaçlayan Yönetim Kurulunda Kadın Derneği'nin dördüncü dönem mentilerindendir.

Süleyman Aykut SARIBIYIK

Finans Grubu İcra Kurulu Üyesi

Süleyman Aykut Sarıbiyık Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü mezunudur. Yüksek lisansını da University of Birmingham'da MBA programı ile tamamlamıştır. Kariyerine Körfezbank A.Ş.'nin hazine bölümünde başlayan Sarıbiyık, devamında Fortis Bank A.Ş.'de risk yönetimi müdürü, PricewaterhouseCoopers Türkiye'de finansal risk yönetimi danışmanı, Global Menkul Kıymetler A.Ş., Dexia MD ve Morgan Stanley & Co LLC'de araştırma analisti pozisyonlarında çalışmıştır. Ardından Eurobank Tekfen A.Ş.'de piyasa riski ve ekonomik araştırmalar direktörü, Finans Yatırım A.Ş.'de araştırma direktörü, Science Wave Capital Limited'de algoritmik / sayısal fon yöneticisi rollerini üstlenmiştir. Bir dönem Veri Zekalı Veri Teknolojileri A.Ş.'de kurucu ortak konumunda bulunduktan sonra da Devexperts LLC'de satış ve iş geliştirmeden sorumlu genel müdür yardımcılığı görevini yürütmüştür. 2021 yılında Ünlü & Co Grubu'na katılan Süleyman Aykut Sarıbiyık, Ünlü & Co Grubu'nun finans bölümü yönetici direktörü olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda finans grubunun icra kurulu üyeliğini sürdürmektedir.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

İSİM	ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ	SERMAYESİ		DURUM
			TL	%	
Mahmut Levent Ünlü	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor.
	Unlu Alternative Asset Management Ltd.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
	Turkish Alternative Investments Limited	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
	Su General Partner S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
	Ünlü Lt Investments Limited Partnership	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
	SU Private Equity Opportunities I, S.C.A., SICAR / Lüksemburg	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 24.06.2020
	Ünlü Private Equity GP Limited / Guernsey	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 24.06.2020

27 Mayıs 2021



ÜNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

	İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı			İstifa Tarihi: 08.06.2016
	DU Finansal Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı			İstifa Tarihi: 19.08.2016
	Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	İstifa Tarihi: 08.10.2020
	ŞOK Marketler Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 26.07.2018
	UPE Investments Limited / Guernsey	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 24.06.2020
Can Ünal	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	Devam ediyor.
	İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor.
	DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor.
	Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor.
	Turkish Alternative Investments Limited	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
	EMAP Limited	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 25.06.2020
	OZN Invesments S.à r.l.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 12.11.2020
	Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 08.10.2020
	UNLU Securities UK Limited	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor
Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	İstifa Tarihi: 08.10.2020
İbrahim Romano	Borusan Mannesman Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
Tahir Selçuk Tuncalı	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.

27 Mayıs 2021

UNLU & Co. Ltd.

Yatırım Holding A.Ş.

	İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Genel Müdür	-	-	Devam ediyor.
	DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	Devam ediyor.
	Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
Utku Özay	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor.
Gamze Akgüney	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	-	-	Devam ediyor.

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Şirket tarafından Ortadoğu ve Kuzey Afrika ülkelerinde finansal danışmanlık faaliyetlerinde bulunmak üzere 05 Temmuz 2012 tarihinde kurulmuş bulunan Mena Finansal Yatırımlar A.Ş. bu faaliyetlerin Şirket ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş. tarafından yürütülmesi kararı neticesinde işlevsiz kalmış ve 10 Aralık 2019 tarihinde iradi tasfiyeye giriş kararı alınarak İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil ettirilmiştir.

TASFIYE HALİNDE Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin 22 Eylül 2020 tarihli olağan genel kurulunda da terkin kararı alınmış ve karar 07 Ekim 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil ettirilmiştir.

[Handwritten signatures and stamps]

[Circular stamp: 27 Mayıs 2021]
[Handwritten signature]
 UNLU & CO
 Menkul Yatırım Holding A.Ş.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

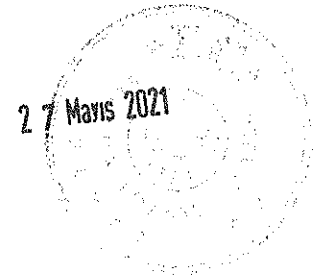
Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dâhil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Ünlü & Co Grubu, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar için sırasıyla toplam 32.894.121,72 TL, 26.765.746,55 TL ve 37.625.183,19 TL tutarlarında ödeme yapmıştır.

Ünlü & Co Grubu, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere ödenen tutarlar:

	31 Aralık 2018 (TL)	31 Aralık 2019 (TL)	31 Aralık 2020 (TL)
Yönetim Kurulu Üyeleri	13.254.966,79	10.933.000,39	16.886.451,01
Üst Düzey Yöneticiler	19.639.154,93	15.832.746,16	20.738.732,18

(Kaynak: Yönetim Raporlaması)

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için tahakkuk ettirilen toplam tutar 4.919.150,60 TL'dir.

27 Mayıs 2021

163
UNLU & Co
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraççı'da Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Mahmut Levent Ünlü	Yönetim Kurulu Başkanı	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	CEO	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	116.104.446	84,29
Can Ünalın	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	172.010	0,12
İbrahim Romano	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	230.405	0,16

27 Mayıs 2021

[Signature]

[Signature]

[Signature]

Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	-	-
Tahir Selçuk Tuncalı	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	26 Şubat 2019 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 26 Şubat 2022 tarihinde sona erecektir.	340.251	0,24
Evnur Özer	Elif Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	10 Mart 2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 26 Şubat 2022 tarihine kadar görev yapmak üzere atanmıştır.	-	-



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature
UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	İhraççı'da Mevcut Görevi Üstlendiği Yıl	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Mahmut Levent Ünlü	CEO	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı, CEO	2011	116.104.446	84,29
Cevdet Uygar Aksoy	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2012	36.300	0,02
Utku Özay	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2012	54,421	0,03
Gamze Akgüney	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2017	-	-

27 Mayıs 2021

[Signature]

[Signature]

[Signature]
UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

Süleyman Aykut Sarıbiyık	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör, CFO	2021	-	-
İbrahim Romano	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2011	230.405	0,16
Tahir Selçuk Tuncalı	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2011	340.251	0,24
Evnur Elif Özer	İcra Kurulu Üyesi	Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 B Blok Kat 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul	Yönetici Direktör	2018	-	-

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla İhraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

27 Mayıs 2021

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]
UNLU & Co
Ünlu Yatırım Holding A.Ş.

17.3. İhraççı'nın denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi yukarıda temin edilmektedir. Esas Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında mevzuat hükümleri uygulanacaktır. Bununla birlikte komitelerin çalışma esaslarında gerçekleştirilecek herhangi bir değişiklik yönetim kurulunun onayına tabidir.

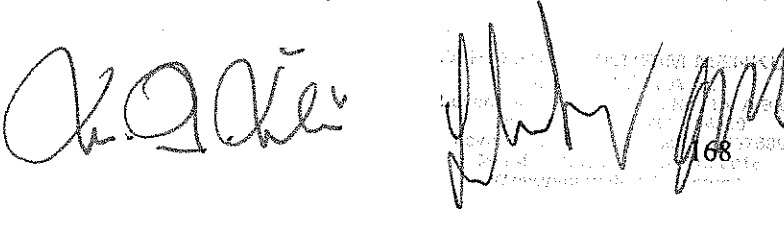
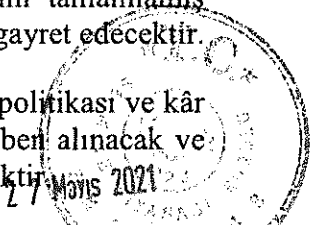
Bu doğrultuda Şirket tarafından Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulacak ve söz konusu komitelere sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi atanacaktır. Komitelere yapılacak atamalar Şirket'in halka arzını takiben SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği ile uyumlu olacak şekilde göreve başlayacak olan bağımsız yönetim kurulu üyelerinin göreve başladığı tarih itibarıyla ve en geç Şirket'in halka arzından sonra yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısının gerçekleştirildiği tarih itibarıyla yapılacak ve komiteler söz konusu atamaların yapıldığı tarihten itibaren faaliyetlerine başlayacaktır. SPK'nın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır.

17.4. İhraççı'nın Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Esas Sözleşme'nin "Şirketin İdaresi ve Temsili ve İlzâmı" başlıklı 9. maddesine göre; "Yönetim kurulunun Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu tarafından görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen yönetim kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi dâhil olmak üzere kanunen kurulması gereken veya yönetim kurulunca kurulması uygun görülen diğer komiteler oluşturulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir".

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için SPK'ya başvuran ortaklıkların, SPK tarafından grupların belirlenmesine ilişkin listenin ilânına kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, SPK tarafından yeni listenin ilânına kadar üçüncü gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülükler Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır. Ayrıca; Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine titizlikle uymaya gayret edecektir.

Şirket tarafından ücretlendirme politikası, bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası ve kâr payı dağıtım politikası belirlenmesine ilişkin yönetim kurulu kararı halka arzı takiben alınacak ve SPK'nın kamunun aydınlatılmasına ilişkin esasları çerçevesinde kamuya ilân edilecektir.


17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan İhraççı'nın pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

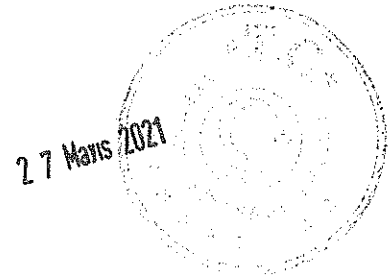
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Temel Faaliyetleri:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek.
- Dönem içerisinde bölüme gelen sorular ve pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi talepleri, Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirket'in bilgilendirme politikası doğrultusunda açık ve net olarak yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dâhil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonu sağlamak, yatırımcılarla ve analistlerle görüşmeler gerçekleştirmek üzere konferans, panel, seminer ve yerinde tanıtım toplantılarına katılım sağlamak.

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için SPK'ya başvuran ortaklıkların, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlama tarihinden itibaren altı ay içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü oluşturma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisini belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Bu kapsamda Şirket, halka arza hazırlık sürecinde, mali ve idari işler genel müdür yardımcılığı altında bir yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturmuş ve mali ve idari işler genel müdür yardımcısını, yatırımcı ilişkileri yöneticisi olarak belirlemiştir. Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra, yatırımcı ilişkileri bölümü ile ilgili diğer bilgi ve gelişmeleri KAP'ta yayımlayacaktır.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
169

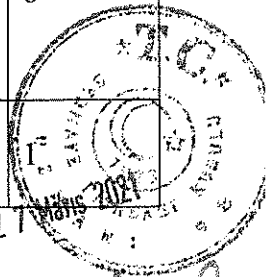
[Handwritten signature]
UNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahname’de yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Ünlü & Co Grubu’nun çalışan sayısı aşağıdaki tablolarda verilmiştir.

Grup Çalışan Sayısı*	2020		2019		2018	
	Üst Düzey Yöneticiler	Diğer Personel	Üst Düzey Yöneticiler	Diğer Personel	Üst Düzey Yöneticiler	Diğer Personel
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	10	46	7	32	7	25
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	30	86	27	89	29	87
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	1	9	1	6	1	8
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	5	273	3	196	2	184
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	-	3	1	8	1	8
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	-	-	1	5	1	4
Ünlü Alternative Asset Management Limited (Man Adası)**	-	3	-	3	-	3
Ünlü Alternative Asset Management Limited (İstanbul İrtibat Ofisi)	-	3	-	4	-	6
Unlu Securities Limited UK	-	1	-	1	-	-



[Signature]

[Signature]
070

[Signature]
UNLU & Co
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.

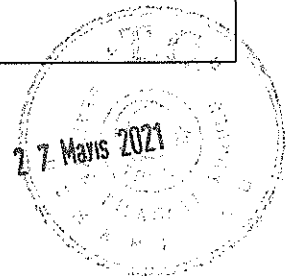
Unlu Securities Inc	-	-	-	-	-	-
Turkish Alternative Investments Limited ⁶⁴	-	-	-	-	-	-
212 Ltd	-	-	-	-	-	-
UNLU LT	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	467		381		364	

* Ünlü & Co Grubu'nun bünyesinde yer alan İstanbul Varlık Yönetim'in toplam çalışan sayılarında yıllar itibarıyla görülen değişiklikler ağırlıklı olarak operasyonel büyüklüğün artırılması için yapılan istihdama ilişkindir. Yine DU Finansal'ın çalışan sayısındaki 2020 yılında görülen değişiklik ilgili çalışanların İstanbul Varlık Yönetim'e transfer edilmesine ilişkindir.

** Man Adası'nda görev yapan üç çalışan, Man Adası'nda yerleşik kişilerdir ve bordroları Türkiye'de işlenmemektedir. Bu sebeple Ünlü & Co Grubu'nun toplam çalışan sayısına dahil edilmemişlerdir.

Ünlü & Co Grubu bünyesinde 2019 yılında yer alan üst düzey yönetici sayısı 2020 yılında yeni istihdam edilen çalışanlar ile birlikte 40'tan 46'ya yükselmiştir. Ek olarak, üst düzey yöneticiler bakımından yaşanan değişim şirket ve yıl bazlı karşılaştırmalı olarak değerlendirildiğinde söz konusu farklar hem yeni işe alımlar hem de şirketler arasındaki çalışan transferlerinden kaynaklanmaktadır.

Coğrafi Dağılıma Göre Çalışan Sayısı	2020	2019	2018
İstanbul	457	376	361
Ankara	5	4	2
İzmir	4	-	-
Amerika Birleşik Devletleri*	-	-	-
Birleşik Krallık	1	1	1
Guernsey	-	-	-



⁶⁴ Yatırım şirketi olması sebebiyle aktif istihdam edilen çalışanı bulunmamakla birlikte, faaliyetleri kapsamında dönem dış hizmet alımı yolu ile üçüncü kişilerden belirli hizmetler temin edilmektedir.

Handwritten signature

Handwritten signature and stamp of YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Handwritten signature and stamp of UNLU & Co Yatırım Holding A.Ş.

Cayman Adaları	-	-	-
Man Adası	3**	3**	3**
TOPLAM	467	381	364

* Unlu Securities Inc. faaliyetlerini Ünlü & Co Grubu bünyesindeki çalışanlar ile yürütmektedir. Uyum ve finans fonksiyonları için ise dışarıdan danışmanlık alınmaktadır.

** Man Adası'nda görev yapan üç çalışan, Man Adası'nda yerleşik kişilerdir ve bordroları Türkiye'de işlenmemektedir. Bu sebeple Ünlü & Co Grubu'nun toplam çalışan sayısına dahil edilmemişlerdir.

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin İhraççı'nın paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyelerinin hâlihazırda İhraççı'nın paylarına yönelik sahip olduğu herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır. Ancak Şirket, bu hususta gerekli hazırlıkların yapılması adına bir yönetim kurulu kararı almıştır.

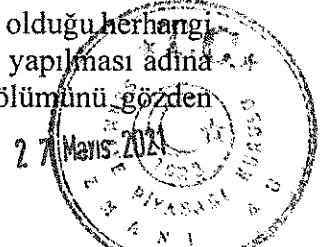
Şirket'in sermayesini temsil eden payların %10'una kadar olmak üzere çalışanların; Şirket karlılığına katkıda bulunmasını teşvik etmek, kurumsal bağlılığı ve bireysel katkısını artırarak devamlılığını sağlamak ve çıkarlarını pay sahipleri ile yakından özdeşleştirerek Şirket için uzun vadeli değer yaratılmasını teşvik etmek amacıyla çalışanlar için hisse opsiyon planı hazırlanmasına 11 Mart 2021 tarihli Şirket yönetim kurulu kararı ile verilmiş ve ve akabinde çalışmalara başlanmıştır.

Yukarıda da detaylı şekilde açıklandığı üzere söz konusu hisse opsiyon programı, çalışanların Şirket'e olan bağlılığını teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Şirket tarafından yürütülen hisse opsiyon planı çalışmaları uyarınca Şirket; halka arzın başarılı olarak tamamlanmasını takiben gerçekleştirmeyi hedeflediği ilk pay edindirme programında, pay tutarlarının hesaplanma yöntemi için işbu İzahname'de belirlenen halka arz fiyatı üzerinden bir iskonto yapmayı ve söz konusu hisse edindirme için gerekli fiyatı belirlemeyi hedeflemektedir. Aynı zamanda; Şirket, başarılı olarak gerçekleştireceği ilk pay edindirme programını takiben gerçekleştirmeyi hedeflediği diğer pay edindirme programlarında ise pay tutarlarının hesaplanma yöntemi olarak bu hususta alınacak yönetim kurulu kararı tarihinden önceki son üç aylık dönem içinde borsada oluşan fiyatların aritmetik ortalaması üzerinden bir iskonto yaparak söz konusu hisse edindirme programı için gerekli fiyatı belirlemeyi amaçlamaktadır. Şirket, hisse opsiyon planı çalışmalarının tamamlanmasını takiben bu programa ilişkin detayları yönetim kurulu kararına bağlamayı ve ilgili yönetim kurulu kararını KAP'ta ilan etmeyi planlanmaktadır. Şirket, hisse opsiyon planının şartlarını belirlerken sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair kanunlara uyumlu olarak hareket edecektir.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin İhraççı'nın paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi olan personelin hâlihazırda İhraççı'nın paylarına yönelik sahip olduğu herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır. Ancak Şirket, bu hususta gerekli hazırlıkların yapılması adına bir yönetim kurulu kararı almıştır. Bu hususta detaylı bilgi için lütfen 18.2.1. bölümünü gözden geçiriniz.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 17 / A Blok
D:21-22-23-24-25-27 / 34310
Levent-Besiktas/İST. Şişli No:287489
Mersis No:03300002319000010
www.yapikredi-yatirim.com.tr



UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

18.2.3. Personelin İhraççı'ya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Personelin hâlihazırda İhraççı'ya fon sağlamasını mümkün kılan herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Ancak Şirket, bu hususta gerekli hazırlıkların yapılması adına bir yönetim kurulu kararı almıştır. Bu hususta detaylı bilgi için lütfen 18.2.1. bölümünü gözden geçiriniz.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dâhilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in 10 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişilere ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

Şirket'in 10 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla; Şirket'in güncel pay sahipliği yapısı aşağıdaki gibidir.

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı	Son Genel Kurul Tarihi (10 Mart 2021)		Son Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
%5 Üzerinde Pay Sahipliği Bulunanlar				
Mahmut Levent Ünlü	116.104.446	84,29	116.104.446	84,29
The Wellcome Trust Limited as Trustee of the Wellcome Trust	13.498.188	9,80	13.498.188	9,80
TOPLAM	129.602.634	94,09	129.602.634	94,09
%5 Altında Pay Sahipliği Bulunanlar				
Standard Bank Group Limited	6.078.838	4,41	6.078.838	4,41
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	717.843	0,52	717.843	0,52
Simge Ündüz	343.943	0,24	343.943	0,24

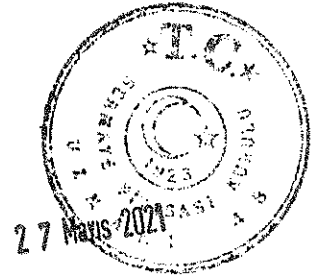
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Concord Sok. No: 1A/A Blok
D:21-22-23/24-25-27/33/330
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No:251680
Mersis No:0808002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

UNLU & Co
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.

Tahir Selçuk Tuncalı	340.251	0,24	340.251	0,24
İbrahim Romano	230.405	0,16	230.405	0,16
Can Ünalın	172.010	0,12	172.010	0,12
Utku Özay	54.421	0,03	54.421	0,03
Ayşe Akkın Çakan	45.350	0,03	45.350	0,03
Cevdet Uygur Aksoy	36.300	0,02	36.300	0,02
Sema Argın	36.282	0,02	36.282	0,02
Mustafa Sönmez	36.281	0,02	36.281	0,02
Mediha Esra Korkmazarslan	36.280	0,02	36.280	0,02
Kamil Attila Köksal	4	0,00 ⁶⁵	4	0,00
TOPLAM	8.128.208	5,01	8.128.208	5,01
GENEL TOPLAM	137.730.842	100,00	137.730.842	100,00

The Wellcome Trust Limited as Trustee of the Wellcome Trust'ın Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların %9,8'ine sahip olan The Wellcome Trust Limited as Trustee of the Wellcome Trust İngiltere'de kurulu bir vakıftır. Dolayısıyla herhangi bir ortağı bulunmamaktadır. The Wellcome Trust, sağlık alanındaki gelişmeleri desteklemek amacıyla kurulmuş Birleşik Krallık merkezli küresel bir vakıf olup dünya genelinde sağlık sektöründe çalışan bilim insanları ile araştırmacıları desteklemektedir. Wellcome Trust'ın 30 Eylül 2020 itibarıyla yaklaşık 29,1 milyar GBP'lik bir yatırım portföyü bulunmaktadır (<https://wellcome.ac.uk/about-us>).



⁶⁵ Pay sahibinin Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden toplam pay sayısı dört olduğu için pay oranı 0,00 olarak gösterilmiştir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1/A Kat: 5
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257629
Mersis No:08080023151000010
www.yapiyatiirim.com.tr

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

UNLU & Co
Yatırım Holding A.Ş.
[Handwritten signature]

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Şirket'in 10 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla; Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların %9,8'ine sahip olan The Wellcome Trust Limited as Trustee of the Wellcome Trust İngiltere'de kurulu bir vakıf olduğu için herhangi bir ortaklık yapısı ve dolayısıyla dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

Standard Bank Group Limited ise Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %4,41'ini temsil eden paylara sahip olduğu için dolaylı pay sahipliği bilgisine yer verilmemiştir.

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Esas Sözleşme uyarınca 55.092.337 adet A grubu pay bulunmakta olup bu payların tamamı Mahmut Levent Ünlü'ye aittir. Yine, Esas Sözleşme uyarınca A Grubu paylar genel kurul toplantılarında beş oy ile temsil edilmektedir. Yine Esas Sözleşme uyarınca yönetim kurulu üyelerinin yarısı ve yönetim kurulu başkanı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Ayrıca Esas Sözleşme'de belirtilen konularda yönetim kurulu kararı alınabilmesi için A Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen yönetim kurulu üyelerinin olumlu oyu, genel kurul kararı alınabilmesi için en az A Grubu payların %85'inin sahibi olan pay sahiplerinin olumlu oyu gerekmektedir.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

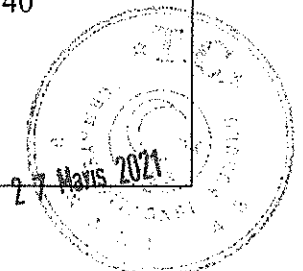
Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK 4 Mart 2021 tarih ve 12/349 sayılı toplantısında Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçiş başvurusunu onaylamıştır.

SPK'nın 5 Mart 2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-2937 sayılı yazısı ve Ticaret Bakanlığı'nın 8 Mart 2021 tarih ve E-50035491-431.04-00062112491 sayılı izninin ardından Esas Sözleşme değişikliğinin 10 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısında kabul edilmesiyle kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 650.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 137.730.842 TL'dir. Şirket'in sermayesini temsil eden paylar hakkında bilgi aşağıda yer alan tabloda yer almaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Nominal Değer (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama Yazılı	Yönetim kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme ve yönetim kurulu başkanı için aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. A Grubu paylar, genel kurulda beş oy ile temsil edilmektedir.	1.00	55.092.337	40

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çemert Sok. No: 1A, A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34390
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257685
Mersis No: 08330002519100016
www.yapikredi-yatirim.com.tr



UNLU & Co
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.

		Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular'da Veto Hakkı			
B		İmtiyazı bulunmamaktadır.	1.00	82.638.505	60
		Toplam		137.730.842	100

A Grubu paylar, yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme, yönetim kurulu başkanının A Grubu pay sahibinin gösterdiği adaylar arasından seçilmesi, oy hakkı, yönetim kurulu ve genel kurul toplantılarında belirli kararların A Grubu pay sahibinin olumlu oyu olmadan alınamaması da dâhil olmak üzere çeşitli imtiyazlarla donatılmıştır. Bu imtiyazlara ilişkin açıklama İzahname'nin 21.15 numaralı bölümünde yer almaktadır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden 55.092.337 adet A Grubu imtiyazlı payın tamamı Mahmut Levent Ünlü'ye aittir.

19.4. İhraççı'nın bilgisi dâhilinde doğrudan veya dolaylı olarak İhraççı'nın yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da İhraççı'yı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İzahname'nin 19.1 numaralı bölümünde belirtilen Şirket pay sahibi Mahmut Levent Ünlü yönetim hâkimiyetine sahiptir.

Mahmut Levent Ünlü'nün yönetim hâkimiyetine sahip olmasının kaynağı, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların %84,29'una sahip olması ve sahibi olduğu A Grubu paylara yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme, yönetim kurulu başkanının A Grubu pay sahibinin gösterdiği adaylar arasından seçilmesi, A Grubu payların beş oy hakkı ile genel kurulda temsil edilmesi ve genel kurul toplantılarında belirli kararların A Grubu pay sahibinin olumlu oyu olmadan alınamaması da dâhil olmak üzere tanınmış çeşitli imtiyazlardır. Söz konusu imtiyazlar hakkında geniş açıklama İzahname'nin 21.15 numaralı bölümünde yer almaktadır.

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca, Şirket, altı ila sekiz üyeden oluşan yönetim kurulu tarafından yönetilir. A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil ettiği sürece, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim kurulunun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde A Grubu pay sahipleri tarafından atanacak yönetim kurulu üyelerinin sayısı, aşağıya yuvarlanacaktır.

Diğer yandan, A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmemesi durumunda, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve A Grubu pay sahiplerinin belirli oranda olumlu oyu olmadan genel kurul toplantılarında birtakım konularda (Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular) karar alınamaması imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1/A Blok
D:21-23-24-26-27 Kat:50
Levent-Besiktas/IST. Sicil No:257689
Mersis No:0800002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

M. Levent Ünlü

M. Levent Ünlü

27 Mayıs 2021
UNLU & Co
Yatırım Holding A.Ş.

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca, ağırlaştırılmış yönetim kurulu nisabı gerektiren konular hariç olmak üzere yönetim kurulu TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca gerekli nisaplarla toplanır ve karar alır.

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca, SPK tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaksızın alınan yönetim kurulu kararları geçersizdir.

Yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izni, başlangıcı 2021 yılı, bitişi ise 2025 yılı olmak üzere, beş yıl için geçerlidir. Yönetim kurulu 2021-2025 yılları arasında, SPKn hükümlerine, SPK düzenlemelerine ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması (pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde) ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Hâkimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek adına, Esas Sözleşme'de hüküm bulunmamaktadır. İhraççı'nın yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici bir tedbir alınmamıştır.

Esas Sözleşme'nin çeşitli hükümlerine göre, A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmemesi durumunda, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve A Grubu pay sahiplerinin belirli oranda olumlu oyu olmadan genel kurul toplantılarında birtakım konularda (Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular) karar alınamaması imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

19.5. İhraççı'nın yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Esas sözleşme uyarınca, A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlem gerçekleştiği andan itibaren A Grubu pay sahiplerine tanınan imtiyazlar kendiliğinden yeniden canlanmamak üzere yürürlükten kalkacağı için yönetim hâkimiyetinde değişiklik meydana gelebilecektir.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

27 Mayıs 2021

YARI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömet Sok. No: 1 A Blok
D: 21-22-23-24-25-27 Kat: 23
Levent-Beşiktaş/İST. Şişli No: 257689
Mersis No: 083800025768900016
www.yarikrediyatirim.com.tr

UNLU & Co
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

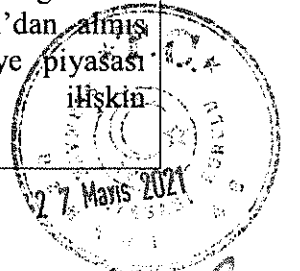
20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket, halka arzı takiben gerçekleştireceği ilişkili taraf işlemlerine ilişkin esasları SPK'nın düzenlemeleri ile uyumlu olacak şekilde belirleyecektir.

SPK, halka açık şirketlerin ilişkili taraflarıyla yaptıkları işlemlerin piyasa koşullarına uygun olmaması halinde yaptırım uygulamaya yetkilidir. İlişkili taraf işlemleriyle ilgili olarak SPK'nın uygulayabileceği yaptırımlara ek olarak, vergi düzenlemeleri de ilişkili taraf işlemleri hakkında transfer fiyatlandırması ve örtülü kar dağıtımı kuralları kapsamında bazı yaptırımlar getirmektedir. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Şirket'in, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 9. maddesinin 3. fıkrasında yer alan eşikleri aşan ilişkili taraf işlemleri yapmasına ilişkin olan kararlar için yönetim kurulunun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyu gereklidir. Yönetim kurulunun bağımsız üyeleri, ilişkili taraf işlemleri hakkında oy vermekten imtina edebilir veya bu işlemler aleyhine oy kullanabilirler. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yönetim kurulunun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyunun alınmadığı hallerde, bu durumun KAP vasıtasıyla kamuoyuna açıklanması ve söz konusu ilişkili taraf işleminin genel kurul onayına sunulması zorunludur. Söz konusu ilişkili taraf işleminin genel kurulda da onaylanmaması halinde, Şirket bu ilişkili taraf işlemini gerçekleştiremeyecektir. İlişkili taraf işleminin tarafları ve bu kişilerin ilişkili tarafları söz konusu genel kurullara katılamaz veya bu genel kurullarda oy kullanamaz. Bu genel kurullarda toplantı nisabı aranmamaktadır ve katılanlar verdikleri oyların salt çoğunluğuyla ilişkili işlemi kabul etmeye veya reddetmeye karar verebilirler.

Şirket'in finansal tablo dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir.

Şirket ve Taraflarının Unvanı/İsimleri	İlişkinin Niteliği	Açıklama
Angora Varlık Finansmanı Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Menkul Değerler'in kurucusu olduğu varlığa dayalı menkul kıymet fonudur.	Fonlara ilişkin denetim ve danışmanlık giderleri Ünlü Menkul Değerler tarafından ödenip Angora Varlık Finansmanı Fonu'na yansıtılmaktadır.
Borsa İstanbul	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Menkul Değerler'in zorunlu hisse sahibi olduğu kuruluştur.	Alınan hizmetlerinden dolayı meydana gelen borçlardan oluşmaktadır. Ünlü Menkul Değerler'in Borsa İstanbul'dan aldığı olduğu sermaye piyasası hizmetlerine ilişkin ödemelerdir.



[Handwritten signatures and stamps]

[Handwritten signatures and stamps]

Hasat Varlık Finansmanı Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Menkul Değerler'in kurucusu olduğu varlığa dayalı menkul kıymet fonudur.	Fonlara ilişkin denetim ve danışmanlık giderleri Ünlü Menkul Değerler tarafından ödenip Hasat Varlık Finansmanı Fonu'na yansıtılmaktadır.
Standard Bank South Africa	Şirket'in sermayesini temsil eden payların %4,41'ine sahip olan Standard Bank Group Limited'in ana ortağıdır.	Şirket'in, Standard Bank South Africa Limited'den almış olduğu toplamda 4.670.112 ABD Doları tutarındaki kredi borcu bulunmakta olup Şirket, söz konusu borcu 18 Şubat 2021 tarihinde tamamını erken ödeme suretiyle itfa etmiştir. Finansman giderleri içinde Şirket'in almış olduğu kredinin faiz gideri ve krediye ilişkin kur farkları giderleri bulunmaktadır.
SU Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A.	Şirket'in %11,99 oranında yatırımcısı olduğu bir özel sermaye fonudur.	Şirket, fondan 13 Ekim 2020 tarihinde çıkış yapmış ve söz konusu çıkış sonucunda 42.715.852 TL kâr elde etmiştir. Bahse konu fon ise 22 Aralık 2020 tarihli genel kurul kararı ile tasfiye edilmiştir.
Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	Şirket'in Yönetim Kurulu üyesidir.	Şirket faaliyetleri için kiralanmış olan ofise ilişkin kira bedeli ödenmesidir.
Ünlü LT Investments Limited	Şirket pay sahiplerinden Wellcome Trust'ın %95 oranında, Şirket'in ise %4,76 oranında yatırımcısı olduğu bir yatırım fonudur.	Şirket tarafından sigorta poliçesi ve sözleşme masrafları ödenip ÜNLÜ LT Investment Limited'a yansıtılmaktadır.
ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest Özel Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.

27 Mayıs 2021

ÜNLÜ & Co

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.

ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.

Handwritten signature

Handwritten signature

27 Mayıs 2021

Handwritten signature

ÜNLÜ & CO

Yatırım Holding A.Ş.

ÜNLÜ Portföy Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon	Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonudur.	Ünlü Portföy Yönetimi, fon yönetim ücreti elde edilmektedir.
Ünlü Private Equity II LP	Şirket'in yatırımcısı olduğu özel sermaye fonudur.	Şirket tarafından sigorta masrafları ödenip, Ünlü Private Equity II LP'ye yansıtılmaktadır. 2019 yıl sonu itibarıyla tasfiye olmuştur.
212 Capital Partners I Coöperatief U.A.	Şirket'in %3,31 oranında pay sahibi olduğu teknoloji ve e-ticaret fonudur.	Şirket'in yatırımcısı olduğu girişim sermayesi fonudur ve söz konusu fona verilen danışmanlık üzerinden gelir elde edilmektedir.
212 Limited	Şirket'in %32,50 oranında pay sahibi olduğu iştirakidir.	Şirket, 212 Limited'in sahip olduğu teknoloji ve internet alanında hizmet veren şirketlere, kuruluş aşamasında girişim sermayesi sağlayan 212 Capital Partners'in faaliyet gelirleri üzerinden pay elde etmektedir.

Şirket'in Bağlı Ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi'nin yöneticisi olduğu yatırım fonlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkları aşağıda gösterilmiştir. Ünlü Portföy Yönetimi, söz konusu fonların kurucusu ve yöneticisidir. Bu kapsamda ortaya çıkan ticari alacaklar ise fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	3.610.793	3.001.249	499.412
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	2.246.315	2.653.295	2.685.862
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	0	1.403.413	1.728.192
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	0	411.100	

[Handwritten signatures and stamps]

[Handwritten signatures, stamps and date: 27 Mayıs 2021]

ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	0	156.249	869.026
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	0	104.120	0
TOPLAM	5.857.108	7.729.426	5.782.492

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıda gösterilmiş olup, fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
Ticari alacaklar			
ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.746.998	1.631.095	1.536.386
ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	613.904	462.930	330.885
ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	292.193	43.916	10.055
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	58.803	3.253	3.136
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	35.595	30.445	0
ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	28.562	48.923	12.294
ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	26.679	23.079	0
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	24.766	7.597	27.138
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	22.477	6.444	2.887
ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon	20.808	0	0
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	14.271	3.526	6.171
SU Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A.	0	72.173	0
Ünlü LT Investments Limited	0	71.579	105.418
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	0	3.023	2.856
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	0	1.288	1.065
Ünlü Private Equity II LP	0	0	50.452
ÜNLÜ Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0	0	1.289
TOPLAM	2.885.056	2.409.271	2.090.032

Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacakları ise aşağıda gösterilmiş olup personele verilen avanslardan ve fonlara ait denetim ve danışmanlık giderleri yansıtılmalarından oluşmaktadır.

	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
Diğer Alacaklar			

Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page, including a circular stamp dated 27 Mayıs 2021 and a signature for UNLU & Co. Yatırım Holding A.Ş.

Personelden alacaklar	151.805	223.770	313.543
Ünlü LT Investments Limited	71.741	0	0
Angora Varlık Finansmanı Fonu	21.394	0	0
Hasat Varlık Finansmanı Fonu	16.068	0	0
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	0	19.614	0
ÜNLÜ Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0	48	0
TOPLAM	261.008	243.432	313.543

Şirket'in ilişkili taraflara finansal borçları aşağıda verilmiş olup, Standard Bank South Africa Limited'den almış olduğu toplam 4.670.112 ABD Doları tutarındaki kredi borcunu ilgili dönemlerde yansıtmaktadır.

	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
Finansal borçlar			
Standard Bank South Africa*	35.064.543	43.052.787	50.491.676
TOPLAM	35.064.543	43.052.787	50.491.676

* Şirket söz konusu kredi borcunu 18 Şubat 2021 tarihinde tamamını erken ödeme suretiyle itfa etmiştir.

Şirket'in ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçları aşağıda gösterilmiş olup, personele ödenecek performansa bağlı primlerinden ve diğer hizmet giderlerinden oluşmaktadır.

	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
Personele faydalar kapsamında borçlar	5.815.257	4.131.935	7.969.306
Borsa İstanbul A.Ş.	465.711	281.001	0
Personele diğer borçlar	26.120	0	219.453
TOPLAM	6.307.088	4.412.936	8.188.759

Şirket'in ilişkili taraflardan hizmet gelirleri aşağıda gösterilmiş olup, fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
Hizmet gelirleri			
ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	2.330.736	205.903	94.632
ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.661.572	1.553.424	1.456.297
ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	660.011	287.705	150.767

Şirket'in ilişkili taraflardan hizmet gelirleri aşağıda gösterilmiş olup, fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

27 Mart 2021

UNLU & CONS

Unlu Yatırım Holding A.Ş.

183

ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	584.649	440.883	315.128
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	408.614	167.500	0
ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	307.385	202.096	0
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	255.517	33.916	62.321
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	97.892	47.288	10.702
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	93.640	196.035	309.943
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	58.467	41.820	140.533
ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon	54.347	0	0
ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest Özel Fon	47.277	0	0
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	4.465	34.415	64.081
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	3.973	13.608	14.358
ÜNLÜ Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0	22.264	1.471
TOPLAM	6.568.545	3.246.857	2.620.233

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirleri aşağıda sunulmuştur.

	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler			
SU Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A.	32.446.079	8.881.806	-22.028.036
212 Limited	294.466	0	134.226
212 Capital Partners I Coöperatief U.A.	0	3.206.139	0
TOPLAM	32.740.545	12.087.945	-21.893.810

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelir ve giderleri aşağıda sunulmuştur.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/giderler	31.12.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	31.12.2018 (TL)
Ünlü LT Investments Limited	5.361.828	4.456.829	-1.319.020
212 Limited	352.524	0	0
TOPLAM	5.714.352	4.456.829	-1.319.020

Şirket'in ilişkili tarafa kira giderini yansıtan genel yönetim gideri ve ilişkili tarafa plan kredi borcuna ilişkin faiz ve kur farkı gideri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Genel yönetim giderleri			

27 Mayıs 2021

ÜNLÜ & Co

Yatırım Holding A.Ş.

Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	275.000	276.000	216.000
Finansman giderleri			
Standard Bank South Africa	1.247.096	1.963.073	2.049.943
Kur farkı giderleri			
Standard Bank South Africa	7.809.128	5.380.903	14.290.731
TOPLAM	9.331.224	7.619.976	16.556.674

Şirket'in üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve sağlanan benzeri faydalar aşağıda gösterilmiştir.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler	37.625.183	26.765.747	32.894.122
TOPLAM	37.625.183	26.765.747	32.894.122

Şirket tarafından ilişkili taraflarla yapılan ve işbu İzahnamede açıklanan işlemler piyasa koşullarına göre gerçekleştirilmiştir.

- a) Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:

Yoktur.

- b) İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler:

Yoktur.

- c) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi:

Yoktur.

- d) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar:

Yoktur.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirket'in konsolidasyon kapsamında olmayan ilişkili taraflardan elde etmiş olduğu gelirlerin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yılda brüt kâra oranı ise %2,7'dir.

Hizmet gelirleri*	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	(TL)	(TL)	(TL)
ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	2.330.736	205.903	94.632
ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.661.572	1.553.424	1.456.297

Şirket'in konsolidasyon kapsamında olmayan ilişkili taraflardan elde etmiş olduğu gelirlerin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yılda brüt kâra oranı ise %2,7'dir.

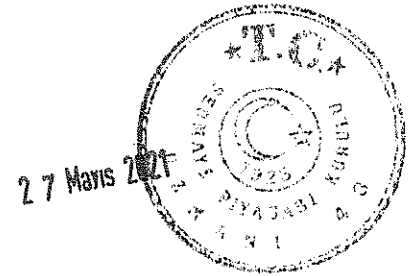
185

UNLU & CO

UNLU Yatırım Holding A.Ş.

ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	660.011	287.705	150.767
ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	584.649	440.883	315.128
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	408.614	167.500	0
ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	307.385	202.096	0
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	255.517	33.916	62.321
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	97.892	47.288	10.702
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	93.640	196.035	309.943
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	58.467	41.820	140.533
ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon	54.347	0	0
ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest Özel Fon	47.277	0	0
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	4.465	34.415	64.081
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	3.973	13.608	14.358
ÜNLÜ Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0	22.264	1.471
TOPLAM	6.568.545	3.246.857	2.620.233

(*) Grup'un ortağının yöneticisi olduğu yatırım fonlarıdır.



186

UNLU & CO
Yatırım Holding A.Ş.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 137.730.842 TL'dir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 650.000.000 TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve İzahname'de 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. İhraççı'nın paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları İhraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Şirket kendi çıkarılmış sermayesinin %0,52'sini temsil eden ve 717.843 Türk Lirası'na karşılık gelen pay başına 1 Türk Lirası nominal değere ve 4.020.977 TL'lik defter değerine sahip 717.843 adet nama yazılı paya sahiptir.

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:

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:

Hâlihazırda Ünlü & Co Grubu bünyesinde yer alan şirketlerin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır. Ancak Şirket tarafından çalışanlara hisse opsiyonu tanınması için birtakım girişimlerde bulunmaktadır. Bu kapsamda, Şirket'in sermayesinin %10'una kadar olmak üzere çalışanların; Şirket karlılığına katkıda bulunmasını teşvik etmek, kurumsal bağlılığı ve bireysel katkısını arttırarak devamlılığını sağlamak ve çıkarlarını pay sahipleri ile yakından özdeşleştirerek Şirket için uzun vadeli değer yaratılmasını teşvik etmek amacıyla çalışanlar için hisse opsiyon planı hazırlanmasına 11 Mart 2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile karar verilmiş ve akabinde çalışmalara başlanmıştır.

Yukarıda da detaylı şekilde açıklandığı üzere söz konusu hisse opsiyon programı, çalışanların Şirket'e olan bağlılığını teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Şirket tarafından yürütülen hisse opsiyon planı çalışmaları uyarınca Şirket; halka arzın başarılı olarak tamamlanmasını takiben gerçekleştirmeyi hedeflediği ilk pay edindirme programında, pay tutarlarının hesaplanma yöntemi için işbu İzahname'de belirlenen halka arz fiyatı üzerinden bir iskonto yapmayı ve söz konusu hisse edindirme için gerekli fiyatı belirlemeyi hedeflemektedir. Aynı zamanda; Şirket, başarılı olarak gerçekleştireceği ilk pay edindirme programını takiben gerçekleştirmeyi hedeflediği diğer pay edindirme programlarında ise pay tutarlarının hesaplanma yöntemi olarak bu hususta alınacak yönetim kurulu kararı tarihinden önceki son üç aylık dönem içinde borsada oluşan fiyatların aritmetik ortalaması üzerinden bir iskonto yaparak söz konusu hisse edindirme programı için gerekli fiyatı belirlemeyi amaçlamaktadır. Şirket, hisse opsiyon planı çalışmalarının tamamlanmasını takiben bu programa ilişkin detayları yönetim kurulu kararına bağlamayı ve ilgili yönetim kurulu kararını KAP'ta ilan etmeyi planlanmaktadır. Şirket, hisse opsiyon planının şartlarını belirlerken sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair kanunlara uyumlu olarak hareket edecektir.

DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cemert Sok./No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34399
Levent-Başakşehir/İST. Sicil No:237669
Mersis No:08380023819100006
www.finikrediyatirim.com.tr



21.8. İzahname’de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla 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 sermayesi 27 Aralık 2018 tarihinde tescil edilen ve 9737 sayılı TTSG’de yayımlanan 25 Aralık 2018 tarihli genel kurul kararı ile 37.960.351 TL’den 137.730.842 TL’ye artırılmıştır. Artırılan tutar olan 99.770.311 TL; 75.455.810,85 TL’si pay senedi ihraç primlerinden, 16.252.190,24 TL’si olağanüstü yedek akçelerden ve 8.062.309,91 TL’si geçmiş yıl kârlarından olmak üzere karşılanmıştır.

10 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile Şirket’in sermayesi A Grubu ve B Grubu olmak üzere iki pay grubuna bölünmüştür. A Grubu paylar 55.092.337 adet olup, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin %40’ına, B Grubu paylar 82.638.505 adet olup, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin %60’ına tekabül etmektedir.

Halka arz kapsamında, yönetim kurulu kararıyla, Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 175.000.000 TL’ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen B Grubu payların halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır.

Şirket’in, İzahname’de yer alması gereken mali tablo dönemleri itibarıyla yapmış olduğu sermaye azaltımı ya da yukarıda belirtilenler haricinde pay sayısında değişikliğe yol açan başka bir işlem yoktur.

21.9. İhraççı’nın 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.

21.10. İhraççı’nın mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahname’nin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer İhraççı hâlihazırda halka açık bir ortaklık ise İhraççı’nın 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:

Tam metni Ek 1’de bulunan ve KAP’ın internet sitesinde (www.kap.org.tr) yer alacak olan Esas Sözleşme ile Şirket’in 26 Şubat 2019 tarih ve 1 numaralı yönetim kurulu iç yönergesi Ek 2’de yer almaktadır.

Esas Sözleşme’nin "Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi ve Görevden Alınması" başlıklı 8. maddesi çerçevesinde yönetim kurulu, genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek altı ila sekiz üyeden oluşur.

UNLU & Co
Ünlu Yatırım Holding A.Ş.

27 Mayıs 2021

A Grubu payların Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini teşkil ettiği sürece, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Yönetim kurulunun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde A Grubu pay sahipleri tarafından atanacak yönetim kurulu üyelerinin sayısı, aşağıya yuvarlanacaktır. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Kurul'un Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Öte yandan, yönetim kurulu başkanı, A Grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. A Grubu payların Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil ediyor olmaması durumunda, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve yönetim kurulu başkanının seçimine ilişkin hüküm sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, A Grubu payların söz konusu oranın altına düşmesinden itibaren Şirket'in yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

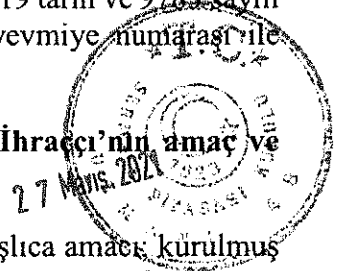
Yönetim kuruluna, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

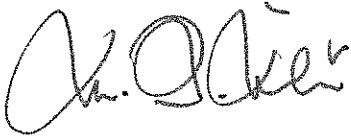
Şirket'in yönetimi ve üçüncü kişilere karşı temsili yönetime kuruluna aittir. Yönetim kurulunun alacağı karar üzerine, Şirket'in temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Bu şekilde kendisine temsil yetkisi devredilen kişilerin yetki süreleri yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir.

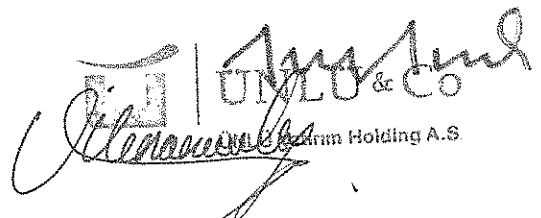
Şirket adına düzenlenecek ve Şirket'i taahhüt altına sokacak her türlü evrak ve sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların Şirket unvanı altına, yönetim kurulunun alacağı karar ile TTK'nın 373. maddesine uygun olarak temsil ve ilzam yetkisi verilmiş olan kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, Şirket lehine imza yetkisi olan kişileri ve bu kişilerin imza yetkilerinin sınırlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket'i yalnızca tescil ve ilân olunan imza yetkilileri temsil ve ilzam edeceklerdir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilân edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilân edilen sınırlamalar geçerlidir. TTK'nın 371., 374. ve 375. maddesi hükümleri saklıdır. Şirket, 26 Şubat 2019 tarih ve 2019/05 sayılı yönetim kurulu kararı ile 26 Şubat 2019 tarih ve 1 numaralı yönetim kurulu iç yönergesini kabul etmiştir. Şirket, söz konusu iç yönerge uyarınca temsil ve ilzam yetkisinin devri amacıyla, Beyoğlu 46. Noterliği'nden 26 Şubat 2019 tarih ve 2019/06 sayılı onaylı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu görev dağılımı ve temsil ilzam yetkilerini belirlemiş, bu karar 4 Mart 2019 tarihinde tescil edilerek, TTSG'nin 8 Mart 2019 tarih ve 9783 sayılı nüshasında yayımlanmış ve müteakiben Beyoğlu 46. Noterliğince 5444 yevmiye numarası ile onaylanmış imza sirküleri çıkarılmıştır.

21.13. Esas Sözleşme'nin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle İhraççı'nın amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca Şirket'in başlıca amacı, kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılarak; bunların yatırım, finansman, organizasyon ve diğer ortak hizmet alanlarında aktif bir şekilde faaliyette bulunmak ve şirketlerin bu konulardaki faaliyetlerini tanzim etmek, bunlara yatırımlar yapmak, bünyesindeki fonlarla yeni sermaye şirketleri oluşturmak, bunlarla veya üçüncü kişilerle yeni ortaklıklar kurmak ve bu konuda



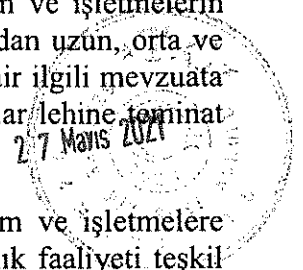

189


UNLU & CO
Holding A.Ş.

gerekli teşebbüslerde bulunmak, iştirak ettiği şirketlere yönelik olarak vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenlemelerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığı faaliyetlerini içermemek kaydıyla birleşme, devralma ve sair kurumsal finansman işlemleri, teknik, planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda danışmanlık hizmeti vermek ve araştırma yapmak, bünyesinde yatırılabilir fonlar toplamak ve bu fonları kâr etme yeteneğine ve potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı pay senetleri ile diğer menkul kıymetlere yatırmak sureti ile değerlendirmek ve topluluk dışındaki kaynaklardan finansman ve kredi sağlamaktır.

Ayrıntılı olarak, Esas Sözleşme'de belirtilen başlıca faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- Gerekli görülen hallerde yurt içinde veya yurt dışında yeni ortaklıklar ile her türlü banka, finansal kurum ve kuruluşu, aracı kurum ve kuruluşu, yatırım kuruluşu, sigorta şirketi, faktoring şirketi, varlık yönetim şirketi, portföy yönetim şirketi, vadeli işlemler aracılık şirketi, gayrimenkul değerlendirme şirketi, her türlü yatırım ortaklığı, yatırım fonu, derecelendirme kuruluşu ve finansal kiralama şirketi, yetkili müessese, kıymetli maden şirketi ve sair mevzuat tarafından izin verilen her türlü tüzel kişiliği ve ortaklığı kurabilir, bunlara sermaye iştiraklerinde bulunabilir ve katılabilir, sermaye piyasası mevzuatı ile düzenlenen yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla özel ve kamu hukukuna tabi tüzel kişiler tarafından ihraç olunmuş veya olunacak pay ve pay benzeri diğer kıymetler ile borçlanma aracı, intifa senedi gibi bilcümle menkul kıymetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarını satın alabilir, satabilir, devredebilir, mevzuattaki sınırlamalar dâhilinde ve usullere uymak koşuluyla bunları teminat gösterebilir, üzerlerinde intifa hakkı tesis edebilir veya bunların intifasından yararlanabilir veya bunlarla ilgili sair hukuki tasarruflarda bulunabilir, bunlarla birleşebilir ve ortaklık kurmak veya diğer yollar ile Şirket amaçlarına ilişkin her türlü ortaklığa doğrudan veya dolaylı olarak yatırım yapabilir; distribütörlükler, acentalıklar kurabilir ve şubeler açabilir, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla konusu ile ilgili yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler ile işbirliği yapabilir, yeni şirketler, iş ortaklıkları, ortak girişimler kurabilir, kurulmuş şirket ve iş ortaklıklarına iştirak edebilir, bu şirketlerin paylarını devralabilir ve devredebilir, ihalelere, açık arttırmalara katılabilir, taahhütte bulunabilir.
- Sermayesine veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı şirketlerin konularında girişecekleri yatırımlarla ilgili etütler yapabilir, bunların fizibilitelerini ve finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı bulunduğu takdirde bunlara sermaye iştirakinde bulunabilir.
- Yerli ve yabancı şirket ve/veya gerçek kişilerle ilgili mevzuat hükümleri dairesinde kısa ve uzun vadeli konsorsiyumlar tesis edebilir, mali mesuliyet tevziine dayanan sözleşmeler yapabilir.
- Kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketler ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için yerli ve yabancı bankalardan veya diğer finans kuruluşlarından uzun, orta ve kısa vadeli ve sair her türlü krediyi alabilir, sermaye piyasası mevzuatı ve sair ilgili mevzuata uymak kaydıyla, bu amaçla gerekirse tüm varlıkları üzerinde üçüncü şahıslar lehine teminat kurabilir, teminat karşılığı veya teminatsız ödünç ve sair kredi alabilir.
- Kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketler ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve sermaye piyasası ve diğer sair mevzuat uyarınca aracılık faaliyeti teşkil



- Şirket amaç ve konusunu gerçekleştirmek için her türlü taşınır ve taşınmaz mali iktisap edebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, satabilir, devir ve temlik edebilir, taşınır ve taşınmazlara ilişkin sahip olduğu hakları sicil ve tapular dâhil olmak üzere her türlü mercii nezdinde kayıt, şerh ve fek ettirebilir; taşınır ve taşınmaz varlıkları üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir. Şirket her türlü taşınır ve taşınmaz varlıkları üzerinde, 6750 Sayılı Ticari İşlemlerde Taşınır Rehni Kanunu ve 4721 sayılı Türk Medeni Kanunu uyarınca tesis edilecek taşınır rehni, ticari işletme rehni, ipotek ve sair teminat da dâhil olmak üzere her türlü teminatı ve her türlü ayni ve şahsi hakkı tesis etmek de dâhil olmak üzere, her türlü tasarrufta bulunabilir, söz konusu varlıkları başkalarına tahsis edebilir veya bölebilir; Şirket, gerek kendi gerek üçüncü kişiler lehine, üçüncü kişilerin her türlü taşınır ve taşınmaz varlıkları üzerinde bu fıkra kapsamında belirtilenler de dâhil olmak üzere her türlü ayni veya şahsi teminatı, kefaleti ve garantiyi alabilir; Şirket her türlü garanti ve kefaleti verebilir, bunlara karşılık gerekirse, lehine teminat tesis ettiği şirketlerden uygun bir karşılık tahsil edebilir.
- Her türlü motorlu ve motorsuz araçlar ve her türlü kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile her türlü araç ve gereçleri satın alabilir, gerektiğinde satımını yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, finansal kiralama yolu ile alabilir, üzerinde rehin tesis edebilir veya rehin alabilir, teknik yardım, destek sözleşmeleri yapabilir ve her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir.
- Şirket konusu ile ilgili her türlü mali, hukuki, ticari ve sınai işlemleri icra edebilir, teknik yardım ve müşavirlik hizmetlerine ilişkin sözleşme yapabilir ve bunlara ilişkin hizmet sağlayabilir; proje, lisans, patent, faydalı model, marka, endüstriyel tasarım, ticaret unvanı, model, resim, iş yapışı ya da teknik bilgi, peştemaliye, şerefiye, franchising gibi gayri maddi ve fikri hakları iktisap edebilir, üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir, bu hakları tescil ve iptal ettirebilir, ilgili anlaşmaları ve diğer sınai mülkiyet hakkı veren anlaşmaları yerli ve yabancı firmalarla yapabilir, devir ve ferağ edebilir, alabilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hareket etmek ve gerekli özel durum açıklamalarını yapmak kaydıyla Şirket kendi paylarını rehin kabul edebilir ve/veya geri alabilir.
- Şirket, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı ve sair düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde üniversiteler, öğretim kurumları, vakıflar, kamuya yararlı dernekler ve bu nitelikteki kişi veya kurumlar dâhil olmak her türlü kişi, kurum ve kuruluşa, her türlü bağış ve yardımı yapabilir. Yapılacak bağışların yıllık üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir, aynı yıl içinde bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabilir kâr matrahına eklenir. Bağış miktarına ilişkin olarak, her hâlde, SPK'nın belirleyeceği emredici sınırlara uyulur.
- Şirket'in kendi adına ve üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, aval, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

191

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi ve Görevden Alınması" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirket, altı ila sekiz üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Yönetim kurulunun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde A Grubu pay sahipleri tarafından atanacak yönetim kurulu üyelerinin sayısı, aşağıya yuvarlanacaktır. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Bununla birlikte, yönetim kurulu üyelerinin en az ikisi sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yeterli bağımsızlık şartlarını sağlayan kişiler arasından genel kurul tarafından seçilecek bağımsız üyelerden oluşur. Geri kalan yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak boşalan yönetim kurulu üyeliğine atama yapılır ve takip eden ilk genel kurul toplantısında genel kurulun onayına sunulur. Genel kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar. Boşalan üyelik söz konusu olduğunda, A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş yönetim kurulu üyesi yerine, yine A Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen yönetim kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin tamamının müştereken önerdiği aday yönetim kurulunun kararı ile atanır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur.

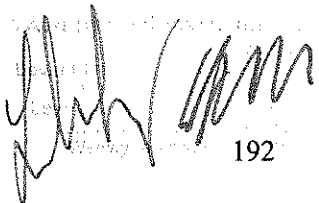
Yönetim kurulu başkanı, A Grubu pay sahiplerinin aday göstereceği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

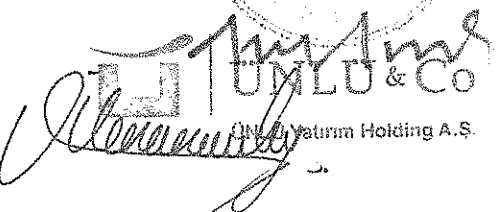
A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üçer yıllık süreler için seçilirler. Seçim süreleri sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurulun gündeminde ilgili bir maddenin bulunması veya ilgili bir madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde genel kurul gerek görmesi halinde yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi ve Görevden Alınması" başlıklı 8. maddesi uyarınca A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket'in aşağıda sayılan önemli konularda işlem yapabilmesi için yönetim kurulunun A Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunu da içerecek şekilde karar alması gerekir:

- Yönetim kurulu iç yönergesinin yürürlüğe konulması, tadil edilmesi veya yürürlükten kaldırılması,
- Şirket merkezinin değiştirilmesi,



TUNLU & CO.
Yatırım Holding A.Ş.

- Kayıtlı sermaye tavanı dâhilinde sermaye artırımı yapılması,
- Konkordato, tasfiye, iflas, finansal yapılandırma başvurularında bulunulması,
- Şirket'in işinin tamamının veya şirketin bir önceki mali yıla ait toplam varlık değerinin %10'unun veya daha fazlasının üçüncü kişilere devri, ertelenmesi veya terki,
- Şirket'in bir önceki mali yıla ait toplam varlık değerinin %10'una veya daha fazlasına eşit bir bedelle, varlık iktisabı,
- Şirket'in işinin bütünüyle devrini, yönetim görevlerinin devrini veya kâr veya zararların tamamının başka bir taraf ile paylaşılmasını içeren bir sözleşmenin akdi, iptali, feshi veya tadili,
- Şirket'in bir önceki mali yıla ait toplam varlık değerinin %10'una veya daha fazlasına eşit bir tutarda borç alma veya vermesi,
- Şirket'in bir önceki mali yıla ait toplam varlık değerinin %10'una veya daha fazlasına eşit tutarda teminat veya garanti vermesi,
- Paylar, dönüştürülebilir tahviller, sermayeye iştirak taahhütlü tahviller, pay senedi opsiyonları, öncelik hakları ve çeşitli diğer öz sermaye bağlantılı menkul kıymetler; öz sermayeye dönüştürülebilecek veya öz sermaye ile takas edilebilecek haklar veya yeni pay ihraç etme yükümlülükleri ile sonuçlanan işlemler ve Şirket'teki pay yapısını etkileyebilecek sermaye piyasası aracı ihraç edilmesi ile ilgili kararlar,
- Bağlı Ortaklıklar, Yurt Dışı Bağlı Ortaklıklar ve iştiraklerin paylarının elden çıkarılması (devir, satış, teminat karşılığı vb.),
- Bağlı Ortaklıklar, Yurt Dışı Bağlı Ortaklıklar ve iştiraklerin genel kurulları, yönetim kurulları ve sair surette oy haklarının kullanılması, yönetim kurulu üyeleri ve sair kurul üyelerinin önerilmesi; Şirket'in Ünlü & Co Grubu şirketlerinden birinin tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olarak atanması halinde temsilcinin belirlenmesi,
- Şirket genel kurulunun temettü dağıtımı, Esas Sözleşme'nin tadil edilmesi, sermaye azaltımı, birleşme, bölünme konularında toplantıya çağırılması ve genel kurula bu hususlarda teklifte bulunulmasına ilişkin kararlar.

Aynı madde kapsamında yönetim kurulu, görev süresini aşan sözleşmeler ve sair işlemler akdedebilir.

Esas Sözleşme'nin "Şirketin İdaresi ve Temsili ve İlzâmı" başlıklı 9. maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve üçüncü kişilere karşı temsili yönetim kuruluna aittir ve yönetim kurulu, TTK hükümleri çerçevesinde düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetim, yetki ve sorumluluklarını, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Şirket'in temsiline tek bir kişiye devredilmesi halinde bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması, temsil yetkisinin müdür olarak üçüncü bir kişiye devredilmesi durumunda ise temsil yetkisi devredilen müdürle birlikte bir yönetim kurulu üyesinin de temsile yetkili kılınması gerekmektedir.

Yönetim kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenlemelere uygun olarak toplanır. Esas Sözleşme'nin 8. maddesinde yer

27 Mayıs 2024

193

ÜNLÜ & CO

Yatırım Holding A.Ş.

alan kararların alınacağı yönetim kurulu toplantıları hariç olmak üzere diğer tüm yönetim kurulu toplantılarında, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenleme hükümleri uyarınca belirlenmiş olan toplantı ve karar nisapları uygulanır. Ayrıca TTK hükümleri uyarınca, yönetim kurulu üyelerinden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde ve TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşme'de öngörülen yeterli sayıda yönetim kurulu üyesinin, yönetim kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı karar şeklinde yazılmış önerisine yazılı onayının alınması kaydıyla yönetim kurulu karar alabilir. Bu şekilde alınacak yönetim kurulu kararları için aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması zorunludur. Söz konusu kararlara ait onayların aynı kâğıtta bulunması şart olmamakla birlikte, onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülmesi gerekmektedir.

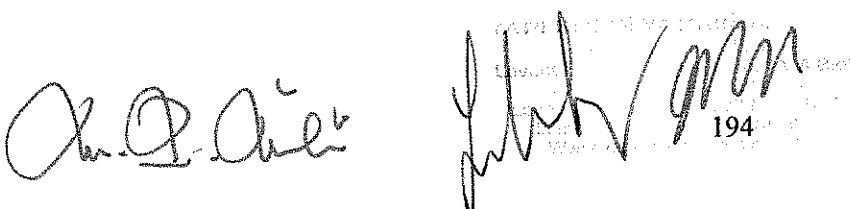
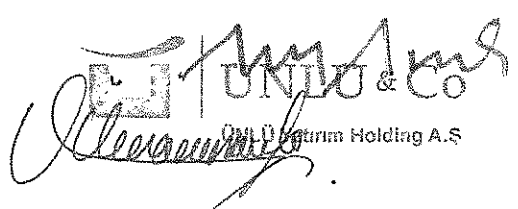
Esas Sözleşme'nin "Şirketin İdaresi ve Temsili ve İlzamu" başlıklı 9. maddesine göre, sermaye piyasası mevzuatı Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen yönetim kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, aday gösterme komitesi ve ücret komitesi dâhil olmak üzere kanunen kurulması gereken veya yönetim kurulunca kurulması uygun görülen diğer komiteler oluşturulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden sorumlu komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir. Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca yönetim kurulu, 2021-2025 yılları arasında, SPK hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Bununla birlikte, yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamayacaktır.

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

Esas Sözleşme'nin "Pay Devri" başlıklı 7. maddesi uyarınca B Grubu paylar, hiçbir bağlam hükmü ve sınırlamaya tabi olmadan serbestçe devrolunabilir. Yine A Grubu paylar ise Borsa dışında herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın devrolunabilir. Ek olarak, A Grubu payların Borsa'da satılabilmesi için, söz konusu satışa A Grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip A Grubu pay sahiplerinin onay vermesi ve satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi ve Görevden Alınması" başlıklı 8. maddesi uyarınca, A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Yönetim kurulunun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde A Grubu pay sahipleri tarafından atanacak yönetim kurulu üyelerinin sayısı,


194


aşağıya yuvarlanacaktır. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Şirket'in yönetim kurulu başkanı, A Grubu pay sahiplerinin aday göstereceği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecektir.

Ayrıca Esas Sözleşme'nin aynı maddesi uyarınca yönetim kurulu başkanı ve genel müdür pozisyonunda bulunan üçüncü kişiler de dâhil olmak üzere Şirket'te hiç kimsenin tek başına sınırsız karar verme yetkisi bulunmamaktadır.

A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Genel kurul toplantılarında A Grubu pay sahiplerinin elinde bulundurduğu her bir pay için beş oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin elinde bulundurduğu her bir pay içinse bir oy hakkı vardır.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

SPKn ve TTK'da yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, genel kurulun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren Esas Sözleşme değişikliklerinde (Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular) karar alabilmesi için ayrıca A Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az %85 çoğunluğuna sahip A Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, Esas Sözleşme'nin tadil edilmesi,
- Şirket'in işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi,
- Şirket'in, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımları, tasfiyesi, sona ermesi, infisalı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi,
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında uzlaşma yoluyla yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi ve Bankacılık Kanunu geçici 32. madde ve Finansal Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması Hakkında Yönetmelik kapsamında finansal yeniden yapılandırma için başvuruda bulunulması,
- Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi,
- A Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirket'in yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi,
- Şirket'in yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi.

A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar



Ch. Q. Q. Q.

[Signature]
195

[Signature]
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Nisabı Gerektiren Konular'a ilişkin ağırlaştırılmış nisap sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme'nin ilgili maddesi tadil edilerek ilgili düzenlemeler kaldırılacaktır.

B Grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar çıkartılır ve TTK 461. maddesi uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan yeni pay alma hakları ilgili grup içinde kullanılabilir.

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

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesine göre, genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul toplantısı, Şirket'in ilgili hesap döneminin sonundan itibaren 3 ay içinde yapılır ve yılda en az bir defa toplanır. Olağanüstü genel kurul ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır.

Genel kurul toplantılarında; TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Esas Sözleşme ve Şirket'in genel kurul iç yönergesi düzenlemeleri uygulanır. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi ve Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

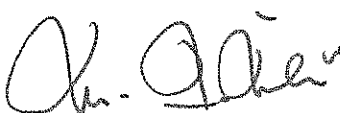
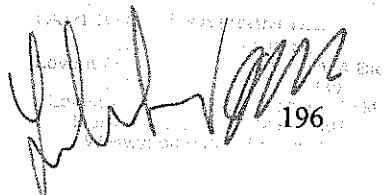
Genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dâhil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP ve TTSG'de yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, SPK tarafından kurumsal yönetim düzenlemeleriyle belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

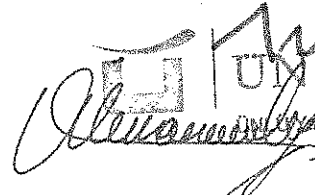
Genel kurul toplantılarında, A Grubu pay sahiplerinin elinde bulundurduğu her bir pay için beş oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin elinde bulundurduğu her bir pay içinse bir oy hakkı vardır. Oy kullanımına ilişkin olarak TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile SPKn kapsamında vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeler kapsamında temsil ettirebilirler.

27 Mayıs 2021

Genel kurullarda toplantı ve karar yetersayısında, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri düzenlemeleri uygulanır. Yine aynı maddede düzenlenen Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular hakkında ve bu konuların kapsamına giren Esas Sözleşme değişikliklerinde karar alınabilmesi için ise ayrıca A Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az %85 çoğunluğuna sahip A Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir.

A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en az %20'sini temsil etmeye devam etmiyor olması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki



UNLU & Co
Kurumsal Yönetim Holding A.Ş.

işlemi gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular'a ilişkin ağırlaştırılmış nisap sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında ilgili Esas Sözleşme maddesi tadil edilerek söz konusu düzenlemeler kaldırılacaktır.

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

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

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

A Grubu paylar Borsa dışında herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın devrolunabilir. A Grubu payların Borsa'da satılabilmesi için, söz konusu satışa konu A Grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin onay vermesi ve satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır.

B Grubu paylar ise TTK ve SPKn'den doğabilecek olanlar hariç olmak üzere herhangi bir sınırlamaya tabi olmadan devrolunabilir.

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

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca Şirket'in sermayesi TTK ve SPKn'nin kayıtlı sermaye sisteminde öngördüğü esaslara uyması kaydıyla artırılabilir veya azaltılabilir. Esas Sözleşme uyarınca bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Esas Sözleşme uyarınca yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar çıkartılır. Yine Esas Sözleşme kapsamında Şirket'in paylarının ilk halka arzında yönetim kurulu, mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarını kısıtlayarak sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B Grubu'ndan çıkarmaya ve bu payların tamamını halka arz etmeye yetkilidir.

27 Mayıs 2021

197

UNLU & Co
Unlu Yatırım Holding A.Ş.

 UNLU & Co
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

sahip olduğu Şirket paylarını da kendisiyle birlikte satmasını talep etme hakkı (*drag along*) olacaktır. Ancak WT Hissedarlar Sözleşmesi uyarınca söz konusu hak, Şirket'in halka arzının gerçekleştirilmesi ile birlikte kendiliğinden sona erecektir.

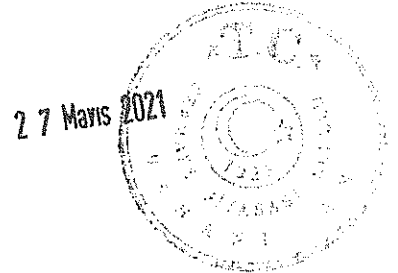
WT Hissedarlar Sözleşmesi kapsamında Wellcome Trust, Mahmut Levent Ünlü tarafından yapılacak olan herhangi bir pay devri işleminde sahip olduğu payları, söz konusu pay devri yapılacak kişi veya kişilere, devredilecek pay oranı üzerinden pay sahipliği oranlarına göre garameten hesaplanacak miktarda birlikte satma hakkına (*tag along*) sahiptir. Yine, Şirket'in yönetim kontrolünün Mahmut Levent Ünlü'den başka bir üçüncü kişiye devri sonucunu doğuran herhangi bir pay devri halinde, Wellcome Trust da kendisine buna ilişkin yapılan bildirimi takip eden 30 gün içinde yapacağı bir bildirimle elinde bulundurduğu Şirket paylarını Mahmut Levent Ünlü ile birlikte satma hakkına sahiptir. Ancak söz konusu birlikte satma hakkı, bu halka arz dışında Mahmut Levent Ünlü tarafından yapılabilecek pay devirleri için hüküm doğurmaya devam edecektir.

WT Hissedarlar Sözleşmesi uyarınca Şirket'in kurumsal yapısında yapılabilecek değişiklikler, Wellcome Trust'ın ön iznine bağlanmıştır. Yine, Şirket bünyesinde yapılacak olan ve Wellcome Trust'ın haklarını olumsuz etkileyebilecek olan Esas Sözleşme değişiklikleri Wellcome Trust'ın iznine tabi kılınmıştır. WT Hissedarlar Sözleşmesi uyarınca Şirket tarafından yapılacak olan sermaye artırımlarında Wellcome Trust'ın yeni pay alma haklarının, yalnızca çalışanlara pay edindirme çalışmaları nedeniyle kısıtlanabileceği düzenlemesine yer verilmiştir.

WT Hissedarlar Sözleşmesi uyarınca Wellcome Trust'tan işbu halka arz kapsamında gerçekleştirilen esas sözleşme değişikliğine yazılı izni alınmış olup, Wellcome Trust halka arz kapsamında, sermaye artırımına ilişkin ön alım hakkı, birlikte satma hakkı ve sahip olduğu payların satışını talep etme haklarından feragat etmiştir.

Ünlü Yatırım Holding ve Turkish Alternative Investments Limited arasında imzalanmış olan Dönüştürülebilir Kredi Sözleşmeleri

Şirket ve TAIL arasında 28 Ocak 2016, 19 Eylül 2017, 12 Ekim 2017, 2 Şubat 2018 ve 27 Nisan 2018 tarihli olarak imzalanmış dört adet dönüştürülebilir kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Söz konusu sözleşmeler uyarınca Şirket, sermayesinde %100 pay sahibi olduğu TAIL'in yatırım ihtiyaçları için toplamda 11.463.316 Türk Lirası anapara tutarlı yıllık TRLIBOR + %5 faize (31 Aralık 2020 itibarıyla 8.464.055,29 TL birikmiş faiz tutarı bulunmaktadır) tabi bir grup içi kredi tahsis etmiştir. Söz konusu tüm kredilerin vadesi 31 Aralık 2020 iken 31 Aralık 2022 tarihine uzatılmıştır. Söz konusu kredi sözleşmeleri tahtında herhangi bir teminat alınmamıştır. Bahse konu sözleşmeler tahtında verilen toplam kredi tutarı ve buna ilişkin faizin geri ödemesine ilişkin olarak taraflara bir seçimlik hak tanınmaktadır. Bu seçimlik hak kapsamında tarafların anlaşmasına istinaden TAIL, yapacağı tahsisli sermaye artırımını ile çıkaracağı payları, kredi sözleşmesinden doğan borçlarına karşılık olarak Şirket'e tahsis etmek suretiyle borçlarını ifa edebilecektir.



23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççı'nın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve İzahname'de yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

TMS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllara ilişkin hazırlanmış olan konsolide mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları Ek 3'te ve www.kap.org.tr'de yer almaktadır.

23.2. İzahname'de 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:

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren mali yıllarında bağımsız denetimini KPMG Bağımsız Denetim gerçekleştiren 2018 ve 2019 yılına ilişkin olarak, ticari sebeplerle alınan genel kurul kararlarına istinaden 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren finansal tablo dönemlerinin bağımsız denetimini Güney Bağımsız Denetim gerçekleştirmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren finansal tablo döneminde bağımsız denetimini KPMG Bağımsız Denetim gerçekleştirmiştir. Söz konusu bağımsız denetim kuruluşunun adresi İş Kuleleri, Kule 3, Kat: 2-9, Levent, 34330 İstanbul'dur. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren finansal tablo döneminde sorumlu baş denetçi Alper Güvenç'tir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimini Güney Bağımsız Denetim gerçekleştirmiştir. Söz konusu bağımsız denetim kuruluşunun adresi Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Orjin Maslak İş Merkezi No: 27, Kat: 2-3-4, Daire: 54-57-59, Sarıyer, 34485 İstanbul'dur. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal tablo dönemlerinde sorumlu baş denetçi Emre Çelik'tir.

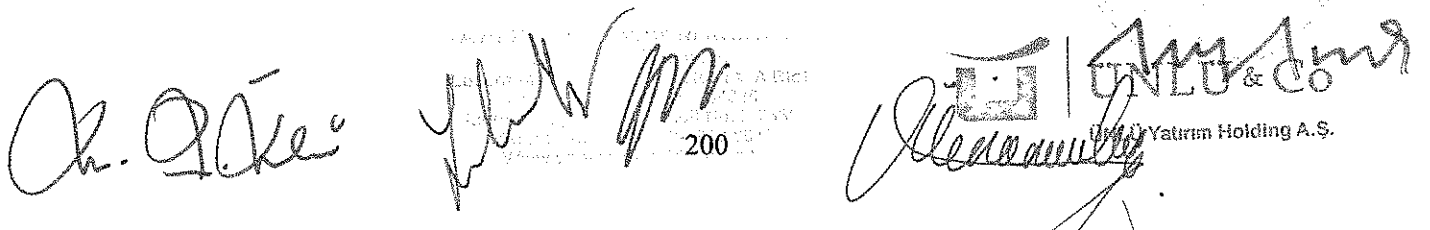
KPMG Bağımsız Denetim'in, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"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 Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Güney Bağımsız Denetimin, Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

" Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

27 Mayıs 2021



23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, İhraççı'nın 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:

Şirket, Standard Bank South Africa Limited'den almış olduğu toplam 4.670.112 ABD Doları tutarındaki kredi borcunu 18 Şubat 2021 tarihinde tamamını erken ödeme suretiyle itfa etmiştir. Söz konusu kredinin teminatı olarak Şirket tarafından Standard Bank South Africa Limited lehine Ünlü Menkul Değerler'in payları üzerinde kurulmuş olan rehin de Standard Bank South Africa Limited tarafından kredi borcunun kapanmasını takiben kaldırılmıştır.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççı'nın Esas Sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali dönemlerinde herhangi bir kâr dağıtım kararı alınmamıştır.

Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapılıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin 14. maddesi kapsamında belirlenecektir. Bu madde uyarınca, Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen net dönem kârı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe

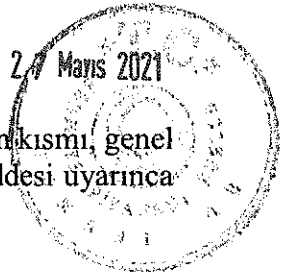
a) %5'i çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

İkinci Kâr Payı:

c) Net dönem kârından, (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.



ÜNLU & Co
Yatırım Holding A.Ş.

Genel Kanuni Yedek Akçe

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara 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. Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

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 on iki ayda Ünlü & Co Grubu'nun mali durumu veya kârlılığı üzerinde önemli boyutta etkisi olabilecek ya da yakın geçmişte etkili olmuş, Ünlü & Co Grubu'nun bilgisi dâhilinde derdest ya da başlatılması riski bulunan herhangi bir dava, hukuki takibat ya da tahkim işlemi bulunmamaktadır. Bu nedenle, Ünlü & Co Grubu tarafından doğrudan herhangi bir risk taşınmamaktadır.

9 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Ünlü Portföy Yönetimi, DU Finansal Danışmanlık ve Plato Finansal Danışmanlık'ın derdest herhangi bir dava ve takip riski söz konusu olmayıp, Ünlü & Co Grubu taraf olduğu tüm derdest dava ve takiplerden doğabilecek toplam risk, 9 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yaklaşık 3,3 milyon TL'dir. Ünlü & Co Grubu, söz konusu riskler için 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yaklaşık 1,6 milyon TL tutarında karşılık ayırmıştır. Ünlü & Co Grubu'nun ticari faaliyetleri değerlendirildiğinde yukarıda bahsi geçen dava riski miktarının, Şirket'in 55.501 bin TL tutarındaki 2020 mali yılına ilişkin finansal yılı esas faaliyet kârının %2,8 gibi sınırlı bir kısmını teşkil ettiği görülmekte, bu çerçevede de bu riskin Şirket'in ticari faaliyetlerini sürdürürken karşılaşılabileceği olağan bir seviyede olduğu değerlendirilmektedir. Ayrıca, mevzuat uyarınca davacıların dava devam ederken talep tutarlarını arttırma hakkı bulunmakta olup, Ünlü & Co Grubu'nun tâbi olduğu dava ve talep risk tutarının burada belirtilenlerden yüksek olması da ihtimal dâhilindedir.

9 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış toplamda iki adet işe iade ve işçi alacağı davası bulunmaktadır. Söz konusu işe iade ve işçi alacağı davasında aynı zamanda Ünlü Menkul Değerler de davalı sıfatını haizdir.

Yukarıda belirtilen dava dâhil olmak üzere, Ünlü Menkul Değerler aleyhine açılmış toplam on altı adet dava bulunmaktadır. Söz konusu derdest davalardan sekizi eski çalışanlar tarafından sürülen iş hukukuna ilişkin taleplere, biri haksız fiilden kaynaklanan tazminat talebine, biri ise sermaye piyasası faaliyetlerinden kaynaklanan tazminat talebine ilişkindir. Ünlü Menkul Değerler'in bu davalar kapsamında tâbi olduğu toplam risk, Şirket tarafından beyan edildiği üzere, 9 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yaklaşık 3 milyon TL olup, Ünlü Menkul Değerler buna karşılık yaklaşık 1,6 milyon TL tutarında karşılık ayırmıştır.

9 Nisan 2021 tarihi itibarıyla İstanbul Varlık Yönetim aleyhine açılmış toplam on adet dava bulunmaktadır. Söz konusu derdest davaların tamamı eski çalışanlar tarafından iş mahkemelerinde açılmış işe iade, işçilik hakları ve alacaklarına ilişkin taleplerine ilişkindir. İstanbul Varlık Yönetim'inin tâbi olduğu toplam risk, Şirket tarafından beyan edildiği üzere, 9 Nisan 2021 tarihi

itibarıyla yaklaşık 204 bin TL'dir. İstanbul Varlık Yönetim, ana faaliyet konusu gereği bankalardan tahsili gecikmiş alacakları temlik almakta olup yine bu kapsamda söz konusu alacaklara ilişkin icra takipleri ve davalarını yürütmektedir. İstanbul Varlık Yönetim'in 21 Mart 2021 tarihine kadar temlik aldığı toplam 3,7 milyar TL'lik anapara alacağının yaklaşık 3 milyar TL'lik kısmı tahsil edilmemiş olmakla birlikte, söz konusu tutarın tamamına ilişkin derdest icra takibi ve/veya dava bulunmaktadır. Şirket'ten alınan beyana istinaden İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.'nin olağan ticari faaliyetleri, BDDK'nın ikincil düzenlemeleri uyarınca donuk alacak kabul edilen alacakların tahsilatı faaliyeti olduğundan taraf olunan dava ve takiplerin olağan tutarlarda olduğu düşünülmektedir.

Ünlü Menkul Değerler ve İstanbul Varlık Yönetim tarafından açılmış toplamda beş adet dava bulunmaktadır.

İstanbul Varlık Yönetim'e ilişkin olarak gerçekleştirilen 2015 mali yılına ilişkin vergi incelemesi kapsamında İstanbul Varlık Yönetim'e, KKDF uygulaması kapsamında işleyen cezai faizle birlikte toplam 837.312,37 TL tutarında bir tarhiyat yapılmış olup, söz konusu meblağ şirketçe ödenmiş ancak aynı zamanda bu tarhiyatın haksız olduğu iddiasıyla vergi mahkemesinde dava açılarak ödenen bedelin faizi ile birlikte iadesi talep edilmiştir. Yine İstanbul Varlık Yönetim tarafından ticaret mahkemesinde gerçek kişi aleyhine 249.000 TL tutarında bir tazminat davası açılmıştır.

Ünlü Menkul Değerler tarafından asliye hukuk mahkemesinde gerçek kişi aleyhine 100 bin TL tutarında bir manevi bir tazminat davası açılmıştır. Söz konusu dava Yargıtay'da temyiz aşamasındadır. Ünlü Menkul Değerler'in aynı zamanda Tekin Acar Büyük Mağazacılık Ticaret A.Ş.'nin iflasına ilişkin yürütülen iflas sürecinde iflas masasına alacak kaydı yaptırılmış ve alacaklı olarak sıra cetveline işlenmiştir.

Ünlü Menkul Değerler ve İstanbul Varlık Yönetim tarafından açılmış olan davalar işbu İzahname tarihi itibarıyla halen devam etmektedir.

Şirket, Ünlü Menkul Değerler ve İstanbul Varlık Yönetim'in taraf olduğu davalar ve icra takipleri ile ilgili detaylı bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Davalar

Davacı	Davalı	Mahkeme / Dosya No / Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen aşama
Gerçek Kişi	Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	İstanbul 12. İş Mahkemesi 2020/32 E.	İşe İade	500.000 TL	Dosya hakkında bilirkişi raporu yazılmış ve davalıya tebliğ edilmiştir. Bilirkişi raporuna karşı beyan hazırlanmaktadır.
Gerçek Kişi	Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	İstanbul 2. İş Mahkemesi 2020/69 E.	İşçilik Alacakları	500.000 TL	Dosya bilirkişiye tevdi edilmiştir. Bilirkişi raporu beklenmektedir.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

27 Mayıs 2021
UNLU & Co.
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

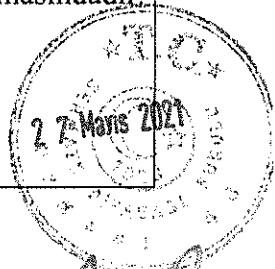
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 16. İş Mahkemesi	2020/382 E.	İşçilik Alacakları	106.311,71 TL	Dosya ilk derece mahkemesinde duruşma aşamasındadır ve emsal prim hesaplaması için bilirkişiye verilecektir.
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 16. İş Mahkemesi	2017/432 E.	İşçilik Hak ve Alacakları Davası	30.150,05 TL	Davanın kısmen kabulüne karar verilmiş ancak gerekçeli karar verilmemiştir. Gerekçeli kararın tebliğine istinaden istinaf kanun yolu başvurusu yapılacaktır.
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 27. İş Mahkemesi	2019/202 E.	İtirazın İptali Davası	36.355 TL	Dosya istinaf incelemesindedir.
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Gerçek Kişi	İstanbul 14. Asliye Hukuk Mahkemesi	2016/427 E.	Manevi Tazminat Davası	100.000 TL	Dosya temyiz incelemesindedir.
Gerçek Kişiler	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 13. İş Mahkemesi (İstanbul BAM 27. Hd.) (Yargıtay 10. Hd.)	2019/323 E. 2020/11K. 2020/851 E. 2020/921 K. 2020/7109 E.	Maddi ve manevi tazminat talepleri	1.245.000 TL	Bölge adliye mahkemesi kararına karşı temyiz kanun yoluna başvurulmuştur.
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Bakırköy 6. Asliye Ticaret Mahkemesi	2017/1049 E.	Haksız fiilden kaynaklanan tazminat davası	130.000 TL	Gerekçeli kararın tebliği beklenmektedir. Gerekçeli karar kapsamında istinaf yolu açıktır. 27 Mayıs 2021
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul	İstanbul 12. İş Mahkemesi	2020/32 E.	İşe iade	500.000 TL	Dosya hakkında bilirkişi raporu yazılmış ve davalıya tebliğ

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
204

[Handwritten signature]
UNLU & CO
UNLU Yatırım Holding A.Ş.

	Değerler A.Ş.					edilmiştir. Bilirkişi raporuna karşı beyan hazırlanmaktadır.
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 2. İş Mahkemesi	2020/69 E.	İşçilik alacakları	500.000 TL	Dosya bilirkişiye tevdi edilmiştir. Bilirkişi raporu beklenmektedir.
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 29. İş Mahkemesi	2018/449 E.	İşe iade	-	İlk derece mahkemesinde gerekçeli kararın tebliğ edilmesi üzerine istinaf kanun yoluna başvurulacaktır.
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 16. İş Mahkemesi	2019/143 E.	İşçilik alacakları	471.138,74 TL	Dosya ilk derece mahkemesinde duruşma aşamasındadır ve emsal prim hesaplaması için bilirkişiye verilecektir.
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesi	2020/567 E.	Sermaye Piyasası faaliyetlerinden kaynaklanan tazminat talebi	510.000 TL	Ön inceleme duruşması aşamasındadır.
İstanbul Varlık Yönetim	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	İstanbul 11. İdare Mahkemesi	2021/126 E.	KKDF ve buna ilişkin cezai faize ilişkin iptal talebi	837.312,37 TL	Duruşma aşamasındadır.
İstanbul Varlık Yönetim	TÜRKİYE BAROLAR BİRLİĞİ - KONYA BAROSU	Ankara 16. İdare Mahkemesi	2020/824 E.	Disiplin kovuşturmasına yer olmadığına ilişkin karara ilişkin iptal talebi	-	Duruşma aşamasındadır.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
UNLU & CO
Ünlü Yatırım Holdingi A.Ş.

	BAŞKANLIĞI					
İstanbul Varlık Yönetim	Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü Elektronik Ticari İletişim Şube Müdürlüğü	İstanbul 10. Sulh Ceza Hakimliği	2021/1979 E.	İzinsiz elektronik ileti gönderimi iddiası kapsamında uygulanan idari yaptırımın iptali talebi	2.600 TL	Duruşma aşamasındadır.
İstanbul Varlık Yönetim	Gerçek Kişi	İstanbul 14. Asliye Hukuk Mahkemesi	2019/457 E.	Ticari alacak davası	248.640,68 TL	Duruşma aşamasındadır. (Konya 5. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/469 dosyası ile birleşmiştir)
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	Konya 5. Asliye Hukuk Mahkemesi	2018/469 E.	Belirsiz alacak davası	1.000 TL (belirsiz alacak davası)	Duruşma aşamasındadır. (İstanbul 14. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/469 dosyası ile birleşmiştir)
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 9. İş Mahkemesi	2017/499 E. 2019/88 K. 2019/1280 E. 2019/1325 K.	İşe iade	-	Bölge adliye mahkemesince istinaf talebi reddedilmiştir. Dosyasının kesinleşmesi beklenmektedir.
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 3. İş Mahkemesi	2019/126 E. 2020/137 K. 2020/1983 E.	İşçilik alacakları	22.108,35 TL	Dosya istinaf incelemesindedir. 27 Mayıs 2021
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 28. İş Mahkemesi	2019/853 E.	İşçilik alacakları	13.548,30 TL	Gerekçeli kararın tebliği

Ch. Q. K. K.

[Signature]
206

[Signature]
UNLU & CO
Tatırım Holding A.Ş.

						beklenmektedir. Gerekçeli karar kapsamında istinaf yolu açıktır.
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 24. İş Mahkemesi	2020/785 E.	İşçilik alacakları	436,9 TL	Ön inceleme aşamasındadır.
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 8. İş Mahkemesi	2020/412 E.	İşçilik alacakları	200 TL	Ön inceleme aşamasındadır.
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 7. İş Mahkemesi	2020/376 E.	İşçilik alacakları	7.000 TL	Duruşma aşamasındadır.
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 4. İş Mahkemesi	2020/24 E.	İşe iade	-	Duruşma aşamasındadır.
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 6. İş Mahkemesi	2019/348 E.	İşçilik alacakları	2.000 TL	Dosya bilirkişi tevdi edilmiştir.
Gerçek Kişi	İstanbul Varlık Yönetim	İstanbul 18. İş Mahkemesi	2020/335 E	İşçilik alacakları	2.000 TL	Duruşma aşamasındadır.

Takipler

Alacaklı	Aleyhine Takip Yapılan Borçlu	Mahkeme / Dosya No / Yıl		Konusu	Risk Tutarı	Gelinen aşama
Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 3. İcra Dairesi	2019/10935 E.	İlamsız Takip (İşe Başlatma ma Tazminatı ve Ücret Alacağına İlişkin)	36.354,93 TL	Alacaklı tarafça itirazın iptali davası açılmış olup bölge adliye mahkemesinde ilgili dosya görüşülmektedir.

[Signature]

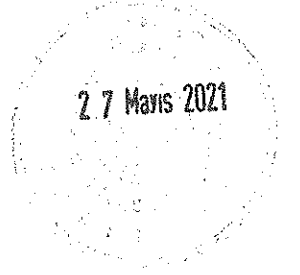
[Signature]
207

[Signature]
UNLU & Co
Unlu Yatırım Holding A.Ş.
27 Mayıs 2021

Gerçek Kişi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul Anadolu 17 İcra Dairesi	2016/10845 E.	İlamlı İcra Takibi	772.270,45 TL	Yargıtay'ın bozma ilamı kapsamında mevcut takip yeni hüküm tesis edilene kadar durmuştur.
-------------	---------------------------	----------------------------------	---------------	--------------------	---------------	---

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.



Ok. Güler

208

UNLU & Co
Unlu Holding A.S.

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:

Sermaye artırımını kapsamında Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

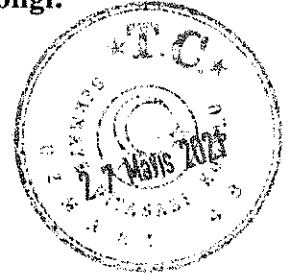
Grup u	Nama / Hamilin e Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
B Grubu	Nama Yazılı	İmtiyaz bulunmamaktadır	37.269.158	31,08 ⁶⁶	1	37.269.158	21,29 ⁶⁷

Ortaklara ait Mevcut Paylar'dan Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grup u	Nama / Hamilin e Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
B Grubu	Nama Yazılı	İmtiyaz bulunmamaktadır	8.263.851	6,89 ⁶⁸	1	8.263.851	4,72 ⁶⁹

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.



⁶⁶ Sermaye artışı sonrasındaki B Grubu payların tamamına oranını ifade etmektedir.

⁶⁷ Sermaye artışı sonrasındaki toplam çıkarılmış sermayeye oranı ifade etmektedir.

⁶⁸ Sermaye artışı sonrasındaki B Grubu payların tamamına oranını ifade etmektedir.

⁶⁹ Sermaye artışı sonrasındaki toplam çıkarılmış sermayeye oranı ifade etmektedir.

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.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

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

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

Paylar TL cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgiler İzahname'nin 21.15 numaralı bölümünde yer almaktadır.

Kârdan Pay Alma Hakkı

SPKn'nin 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârdan pay alma hakkına sahiptir.

Kârdan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi

a) Hakkın Doğumu ve Ödeme Zamanı

SPKn'nin 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, halka açık ortaklıklarda 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. Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

b) Zamanaşımı

II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Ancak Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay

27 Mayıs 2021

UNLU & Co
Yatırım Holding A.Ş.