

Altuğ Altınbaş Sürer

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu / Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan / Başkan Vekili/Üye v.b.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklıktaki İzahname Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Creditwest Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu	Üye / Genel Müdür	Devam Ediyor.	-
Birikim Varlık Yönetim Şirketi A.Ş.	-	Avukat	-	-

Atilla Saplan

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu / Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan / Başkan Vekili/Üye v.b.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklıktaki İzahname Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Creditwest Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam Ediyor.	-

Mehmet Adnan Dabak

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu / Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan / Başkan Vekili/Üye v.b.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklıktaki İzahname Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Creditwest Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam Ediyor.	-

Haluk Levent Ünal

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu / Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan / Başkan Vekili/Üye v.b.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklıktaki İzahname Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Creditwest Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu	Üye	Devam Ediyor.	-
Uyar Holding A.Ş.	İcra Komitesi	Üye	Devam Ediyor.	-
Creditwest Bank Kıbrıs Yönetim	Yönetim Kurulu	Üye	Devam Ediyor.	-

14.5. 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 kaçakçılığı 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.

14.6. 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.

14.7. 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:

Yoktur.

14.8. 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.

14.9. 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.

14.9.1. 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.

14.9.2. 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.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla 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 dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi olan personeller için 31 Aralık itibarıyla 2018, 2019, 2020 yıllarına ve 30 Haziran 2021 dönemine ait brüt ödemeler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, Şirket'in genel müdür ve genel müdür yardımcılarına ödemiş olduğu brüt ücretlerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Toplam (TL)	303.000	387.000	393.000	248.799,99

Üst düzey yöneticiler	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Toplam (TL)	2.404	2.151	1.662	1.658

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla 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:

Yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi olan personeller için 31 Aralık itibarıyla 2018, 2019, 2020 yıllarına ve 30 Haziran 2021 dönemi itibarıyla kıdem tazminatı ve izin karşılığı kalemleri aşağıdaki gibidir.

Kıdem ve İzin Karşılıkları (bin TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Kıdem tazminatı karşılığı	796	1.134	1.314	1.496
İzin karşılığı	363	433	620	755

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Nusret Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 10.06.2024'e kadar
Dilber Bıçakçı	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Vekili, Genel Müdür	3 yıl / 10.06.2024'e kadar
Serdar Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 10.06.2024'e kadar
Altuğ Altınbaş Sürer	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 10.06.2024'e kadar
Atilla Saplan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur.	3 yıl / 10.06.2024'e kadar
Mehmet Adnan Dabak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur.	3 yıl / 10.06.2024'e kadar
Haluk Levent Ünal	Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur.	3 yıl / 10.06.2024'e kadar

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel			
Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Dilber Bıçakçı	Genel Müdür	Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Vekili, Genel Müdür	01.01.2014 / Süresiz

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı 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:

Yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından yasal hakları dışında ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Bu çerçevede ihraççı'nın yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ihraççı tarafından feshedilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş ücret vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı yükümlülükleri doğabilecektir.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği, Aday Gösterme Komitesi'nin ve Ücret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in (www.creditwest.com.tr) adresli kurumsal internet sitesinden veya KAP (www.kap.org.tr) sayfasından ulaşılabilir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Adı Soyadı	Unvanı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Atila Saplan	Yönetim Kurulu Üyesi - Komite Başkanı	Bağımsız Üye
Mehmet Adnan Dabak	Yönetim Kurulu Üyesi - Komite Üyesi	Bağımsız Üye

Komite, Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Adı Soyadı	Unvanı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Mehmet Adnan Dabak	Yönetim Kurulu Üyesi - Komite Başkanı	Bağımsız Üye
Serdar Altınbaş	Yönetim Kurulu Üyesi - Komite Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Haluk Levent Ünal	Yönetim Kurulu Üyesi - Komite Üyesi	Bağımsız Üye Değil

Komite, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapar.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Adı Soyadı	Unvanı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Atila Saplan	Yönetim Kurulu Üyesi - Komite Başkanı	Bağımsız Üye
Altuğ Altınbaş Sürer	Yönetim Kurulu Üyesi - Komite Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Selin Durmaz	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi - Komite Üyesi	Bağımsız Üye Değil

Komite, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunup Yönetim Kurulu'na öneriler sunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmektedir.

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 5'inci maddesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması açısından belirlenen gruplandırma kapsamında 2021 yılında üçüncü grup şirketler arasında yer almaktadır.

Şirket 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara faaliyet döneminde, SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uymuştur. Şirket Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu olmayan ilkelerine de tam uyum amacıyla azami çabayı göstermektedir. Uygulamaya geçirilmemiş olan uygulanması zorunlu olmayan ilkeler bazında gerekçeler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) ve Şirket'in (www.creditwest.com.tr) adresli kurumsal internet sitesinde yayınlanmış olan 01.01.2021 – 30.06.2021 Faaliyet Raporu'nun içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıklanmıştır.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Şirket organlarının yanı sıra mevzuat gereği zorunlu olarak oluşturulması gereken "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in (www.creditwest.com.tr) adresli kurumsal internet sitesini kullanmaya özen göstererek, genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek.
- Mevcut ve potansiyel yatırımcılara Şirket hakkında doğru, zamanında ve tutarlı bilgi sunmak, Şirket'in bilinirliği ve kredibilitesini arttırmak
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, mevzuat ve Şirket'in kamuyu aydınlatma politikası çerçevesinde açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlamak.
- Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak, genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,

- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her husus dahil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişiminin koordinasyonunu sağlamak ve izlemek.
- Doğrudan bağlı olarak çalıştığı Şirket genel müdürü veya genel müdür yardımcısına ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan yöneticilerden birine yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere yönetim kuruluna sunulmak üzere rapor hazırlamak.
- Şirket hakkında değerlendirme yapan analistleri bilgilendirmek.

Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Birimi personeline ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Yönetici	: Selin DURMAZ (Sermaye Piyasası Faaliyetleri, Düzey-2)
Personel	: Nazlı Deniz SEVÜK
Telefon	: 0 212 356 19 10
E-posta	: yatirimciiliskileri@creditwest.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket, faktoring faaliyetlerini sadece Türkiye'de sürdürmektedir. İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in Ankara ve Kocaeli'de bulunan 2 şubesinde çalışan 5 personel ve merkezde bulunan toplam 37 personel olmak üzere toplam 42 personel ile hizmet vermektedir. Şubelerde toplam 5 kişi çalışmakta olup Ankara Şubesi'nde 3 çalışan, Kocaeli Şubesi'nde 2 çalışan istihdam edilmektedir.

Finansal Tablo Dönemleri İtibarıyla Toplam Personel Sayısı			
31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
71	52	43	42

Şirket Personelinin Dağılımı				
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Merkez	57	40	38	37
İstanbul – Ataşehir Şube (*)	4	3	-	-
Kocaeli Şube	3	2	2	2
İstanbul – İkitelli Şube (**)	4	4	-	-
Ankara Şube	3	3	3	3
Toplam	71	52	43	42

(*) Ataşehir Şubesi, 2016 yılında faaliyetlerine başlamıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.01.2020 tarih ve 2020/03 sayılı kararı ile "Atatürk Mah. Turgut Özal Bulvarı Gardenya Plaza 3 Kat:6 D:30 Ataşehir - İstanbul" adresinde faaliyet göstermekte olan Creditwest Faktoring A.Ş. Ataşehir Şubesi 25.01.2020 tarihi itibarıyla kapatılmıştır.

(**) İkitelli Şubesi 2014 yılında faaliyetlerine başlamıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 04.01.2019 tarih ve 2019/01 sayılı kararı ile "Süleyman Demirel Blv. Mall Of İstanbul K:3 D: 17 Mahmutbey /

Başakşehir, İstanbul" adresinde faaliyet göstermekte olan Creditwest Faktoring A.Ş. İkitelli Şubesi 15 Şubat 2019 tarihi itibarıyla kapatılmıştır.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde 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:

Tablo A: İhraççı'nın Doğrudan Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi									
Ortağın Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Payı				Oy Hakkı			
		10.06.2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı itibarıyla		31.01.2022 tarihi itibarıyla		10.06.2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı itibarıyla		31.01.2022 tarihi itibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)	Oy Adedi	(%)
Altınbaş Holding A.Ş.	A	20.000.000,00	25,00	20.000.000,00	25,00	200.000.000	25,00	200.000.000	25,00
Altınbaş Holding A.Ş.	B	21.000.000,00	26,25	3.239.976,83	4,05	210.000.000	26,25	32.399.768,3	4,05
Diğer	B	39.000.000,00	48,75	56.760.023,17	70,95	390.000.000	48,75	567.600.231,7	70,95
TOPLAM		80.000.000,00	100	80.000.000,00	100	800.000.000	100	800.000.000	100

İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan nihai ortakların tespit edilebilmesi amacıyla, Altınbaş Holding A.Ş.'nin ortaklarının sermaye paylarına ve oy haklarına ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

*Altınhas Holding A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nin "Oy Hakkı" başlıklı maddesi uyarınca Genel Kurul toplantılarında A Grubu pay sahibine veya vekiline 9 (dokuz) ve her B Grubu pay sahibine veya vekiline 1 (bir) oy hakkı verir.

Tablo D: ASV Holding A.Ş.'nin Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	12.10.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı itibarıyla		31.01.2022 tarihi itibarıyla	
	TL / Oy Adedi	(%)	TL / Oy Adedi	(%)
Sofu Altınbaş	100.025.000,00 TL / 100.025.000	%50	100.025.000,00 TL / 100.025.000	%50 [
Vakkas Altınbaş	100.025.000,00 TL / 100.025.000	%50	100.025.000,00 TL / 100.025.000	%50
TOPLAM	200.050.000,00 TL / 200.050.000	100	200.050.000,00 TL / 200.050.000	100

İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan nihai gerçek ve tüzel kişiler Altınhas Holding A.Ş. (%9,683), ASV Holding A.Ş. (%9,683), Ali Altınbaş (%4.842) ve Nusret Altınbaş'tır (%4.842). Bu ortakların İhraççı'daki dolaylı olarak sermaye paylarına ve oy haklarına ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

Tablo E: İhraççı'nın Dolaylı Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi

Ortağın Unvanı	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	31.01.2022 tarihi itibarıyla		31.01.2022 tarihi itibarıyla	
	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)
Altınhas Holding A.Ş.	7.746.658,94	9,683	7.746.658,94	9,683
ASV Holding A.Ş.	7.746.658,94	9,683	7.746.658,94	9,683
Ali Altınbaş	3.873.329,47	4,842	3.873.329,47	4,842
Nusret Altınbaş	3.873.329,47	4,842	3.873.329,47	4,842
Diğer	56.760.023,17	70,95	56.760.023,17	70,95
TOPLAM	80.000.000,00	100	800.000.000	100

18.2. 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:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Şirket payları gruplara ayrılmış olup, toplam 800.000.000 adet payın 200.000.000 adedi nama yazılı A Grubu,

600.000.000 adedi nama yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Altınbaş Holding A.Ş., 200.000.000 adet A Grubu payın tamamı ile 210.000.000 adet B Grubu paya sahiptir. Dolayısıyla, işbu İzahname tarihi itibarıyla Altınbaş Holding A.Ş. yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına sahiptir.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 27/03/1998 tarih ve 2758 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000,-TL (beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 0,1 Türk Lirası (10 Kuruş) itibarı değerinde 5.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 80.000.000,-TL (seksen milyon Türk Lirası) olup tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 0,1 Türk Lirası (10 Kuruş) itibarı kıymetinde olup 800.000.000 (sekiz yüz milyon) adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 200.000.000 (iki yüz milyon) adedi nama yazılı A Grubu, 600.000.000 (altı yüz milyon) adedi nama yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Görev ve Süresi" başlıklı 9'uncu maddesinde şu şekilde düzenlenmiştir: Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı - Altınbaş Holding A.Ş.	0,1	20.000.000,00	25.00
B	Nama	İmtiyaz bulunmamaktadır. - Altınbaş Holding A.Ş.	0,1	3.239.976,83	4.05
B	Nama	İmtiyaz bulunmamaktadır. - Diğer	0,1	56.760.023,17	70.95
				80.000.000,00	100,00

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İzahname tarihi itibarıyla Şirketi'n paylarının %70,55'i halka açık olup, kalan paylar Altınbaş Holding ukdesindedir. Altınbaş Holding'in hissedarları ise %33,33 ASV Holding A.Ş., %33,33 Altınbaş Holding A.Ş., %16,67 Nusret Altınbaş, %16,67 Ali Altınbaş olup dolaylı hissedarlığı %10'un üstünde olan gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır. Altınbaş Holding aynı zamanda 200.000.000 adet imtiyazlı A Grubu payın tamamı ile imtiyazı bulunmayan 210.000.000 adet

B Grubu paya sahiptir. Dolayısıyla, işbu İzahname tarihi itibarıyla Altınbaş Holding A.Ş. yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına sahiptir. Bu çerçevede doğrudan İhraççı'nın yönetim hakimiyetine sahip olan ortak Altınbaş Holding'tir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Bulunmamaktadır. Şirket'in ortaklık yapısında doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortak yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççının ortaklar ve ilişkili taraflar ile olan borç alacak ilişkisi ile söz konusu borç alacağın kaynağı ve niteliği aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur;

İlişkili Taraflardan Alacaklar (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Altınbaş Petrol A.Ş.	5.749.999	Yoktur	Yoktur	Yoktur

İlişkili Taraflara Borçlar (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Altınbaş Holding A.Ş.	700.594	--	29.443	33.676
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	--	--	3.687	8.596
Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş.	3.540	3.540	3.618	8.316

İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler) (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Altınbaş Holding A.Ş.	2.541.810	135.093	84.950	155.270
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	3.246	4.369	27.697	18.632
Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş.	31.050	36.000	38.781	21.142

İlişkili Taraflara Alınan (Gelirler) (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Altınbaş Holding A.Ş.	--	--	71.762	--
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	87.290	512.439	--	--

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

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

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

Yoktur.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 80.000.000,-TL (seksen milyon Türk Lirası) olup tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 0,1 Türk Lirası (10 Kuruş) itibari kıymetinde olup 800.000.000 (sekiz yüz milyon) adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 200.000.000 (iki yüz milyon) adedi nama yazılı A Grubu, 600.000.000 (altı yüz milyon) adedi nama yazılı B Grubu paylardır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000,-TL (beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 0,1 Türk Lirası (10 Kuruş) itibari değerinde 5.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

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

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla, MKK'dan alınan fiili dolaşımdaki pay sayıları aşağıda gösterilmektedir.

Nominal Değer (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Fiili Dolaşımdaki Paylar	11.682.281	11.682.287	38.682.286	56.443.337
Toplam Sermaye	80.000.000	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	%14,60	%14,60	%48,35	%70,55

Şirket'in sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

20.5. 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.

(Handwritten signatures and stamps)

20.6. 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:

Yoktur.

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

İzahname'de yer alan 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 dönemleri itibarıyla Şirket'in sermayesinde herhangi bir sermaye artırımı veya sermaye azaltımı gerçekleştirilmemiş olup, pay gruplarında veya pay sayısında değişikliğe yol açan herhangi bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

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

Yoktur.

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

Şirket'in payları 18.12.1997 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Borsa İstanbul'da işlem gören paylar nama yazılı B Grubu paylardır.

İzahname kapsamında ihraç edilecek A Grubu nama yazılı paylar Borsa İstanbul'da işlem görmeyecek olup, B Grubu nama yazılı paylar ise Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket, payları Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık statüsünde olduğu için tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış Şirket'in Esas Sözleşmesi ve TTK hükümleri uyarınca hazırlanan Şirket İç Yönergesi'ne Şirket'in (www.creditwest.com.tr) adresli kurumsal internet sitesi ile KAP'ın (www.kap.org.tr) internet sitesinden ulaşılabilir.

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

Şirket, Esas Sözleşmesi'nin "İşletme Konusu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu hükümlerine uygun olmak üzere her türlü yurt içi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktöring hizmeti vermek amacı ile kurulmuş olup, Şirket ana iştiğal konusu ile ilgili olmak ve faktöring mevzuatına uygun olmak kaydıyla başlıca aşağıdaki faaliyetlerde bulunur.

- Yurtiçi ticari işlemlerle ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her çeşit fatura veya benzeri belgelerle tevsik edilmiş doğmuş veya doğacak alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi veya havale olarak kabul edilmesi ve başkalarına temlik ve havale edilmesi işlemlerini uluslararası faktöring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktöring işlemlerindeki teamüle uygun vadeli alacakların alımı satımı, temellük edilmesi veya

başkalarına temlik işlemlerini yapmak dış ticaret ve kambiyo mevzuatına uygun olarak uluslar arası faktöring işlemlerini yapmak.

- Alacakları şirkete temlik eden veya havale işlemine tabi tutan firmaların muhasebe işlemlerini görmek ve bu amaca yönelik gerekli servisleri kurmak.
- Şirkete temlik edilmiş veya havale işlemine tabi tutulmuş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturmak.
- Şirket müşterilerinin yurtiçi ve yurtdışı alıcıları hakkında danışma hizmeti vermek ve istihbarat yapmak.
- Benzer iş kolunda çalışan yabancı kuruluşlar ile muhabirlik ilişkisinin içine girmek ve bu kuruluşların yurt dışında aracılığını yapmak, iş kolundaki yurt içi ve uluslararası birlik ve derneklere üye olmak.
- Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilebilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalıştırılacak elemanları yurtiçi ve yurtdışında yetiştirmek, bu amaçla kurslar, seminerler ve eğitim programları düzenlemek,
- Şirket işletme konusu ile ilgili olarak yurtiçinden ve yurtdışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak ve bunları tamamen veya kısmen satmak finansal Kiralama oluşturmaması kaydıyla kiraya vermek veya kiralamak. Bu amaçla gereken ithalatı ve ihracatı yapmak.
- Şirket işletme konusu ile ilgili yurtiçi ve yurtdışında kurulacak şirketlere ortak olmak, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydı ile menkul kıymet almak veya satmak
- Şirketin işletme konusuna ilişkin olarak her çeşit sözleşmeleri yapmak ve bu amaçla özel kuruluşlar veya resmi makam ve mercilerle temasa geçmek, gereken anlaşma ve sözleşmeleri akdetmek.
- Şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi amacı ile her çeşit taşınır ve taşınmazlara gemi dahil üzerinde aynı haklar tesis etmek, rehin ve ipotek almak vermek veya fek etmek. Şirketin mevzuu ile ilgili olarak kefil olmak veya verilecek kefaletleri kabul etmek her çeşit borçlandırıcı ve tasarruf işlemleri yapmak.
- Kanun, TTK ve diğer mevzuat hükümlerine göre yönetim kurulu kararı ile tahvil, finansman bonusu, katılma intifa senetleri, kar ve zarar ortaklık belgesi ve buna benzeri değerli kağıtları ihraç etmek.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Yönetimi, Temsili ve İlzamı" başlıklı 12'nci maddesi uyarınca Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu ile ilgili sair mevzuatı ve genel kurulca kendisine verilen görevleri basiretle ifa eder. Yönetim Kurulu, TTK'nın 375'inci maddesi ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili alt düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, düzenleyeceği iç yönergeye göre yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devredebilir. Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu TTK'nın 371 ve 367 maddeleri çerçevesinde düzenleyeceği iç yönerge ile temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini belirlemeye veya şirkete hizmet akdi ile bağlı

olanları, sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları olarak atamaya, temsil yetkisini üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Görev ve Süresi" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK'nın hükümleri dairesinde seçilen her durumda 5 (beş) üyeden az olmayan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye sayısı her durumda yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Yönetim kurulu üyelerinin yarıdan bir fazlasının A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim kurulunda SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre seçilen bağımsız üyeler bulunur, Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulunun yapısı hakkında SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile BDDK ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre gerekli değişiklikler yapılır.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9'uncu maddesi uyarınca A Grubu pay sahiplerinin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Bu hükme göre yönetim kurulu üyelerinin yarıdan bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. B Grubu payların herhangi bir imtiyazı yoktur. Anılan imtiyaz haricinde, Şirket Esas Sözleşmesi ile belirlenmiş herhangi başka bir imtiyaz, bağlam veya sınırlama bulunmamaktadır.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16'ncı maddesi çerçevesinde genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

Davet Şekli: Genel kurullar olağan veya olağanüstü toplanırlar. Bu toplantılara davet SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde genel kurul toplantı tarihinden asgari üç (3) hafta önce yapılır.

Toplantı Vakti: Olağan genel kurul Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç (3) ay içerisinde yılda en az bir defa olağanüstü genel kurullar ise Şirket'in işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Rey Verme ve Vekil Tayin Etme: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin bir pay için bir oyu vardır. Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer pay sahipleri ve hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler. Vekaleten oy kullanma ve vekaletnamelerin şekli hususunda sermaye piyasası mevzuatına uyulur. Müzakerelerin

Yapılması ve Karar Nisabı: Şirket genel kurul toplantısında TTK'nın 413'üncü maddesinde yazılı hususların müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı TTK'nın hükümlerine tabidir.

Toplantı Yeri: Genel kurullar Şirket yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

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

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in Esas Sözleşmesinde bu konuda hüküm bulunmadığından, pay devirleri TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde yapılır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kanuni Hükümler" başlıklı 28'nci maddesi de aynı doğrultuda Esas Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde TTK, SPKn ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu hükümleri ile bunlara bağlı yönetmelik ve tebliğ hükümleri uygulanacağını hüküm altına almaktadır.

Kurulun özel durumların kamuya açıklamasına ilişkin düzenlemelerine ilave olarak Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "İlan" başlıklı 18'inci maddesi yapılacak ilanlar konusunda sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine uyulması zorunludur. Ayrıca Şirket'in "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 30'uncu maddesi çerçevesinde Şirket SPK tarafından uygulaması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkelerine uyar. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır.

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

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermayenin Artırılması ve Azaltılması" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in sermayesi, BDDK tarafından ilgili yönetmeliklerle belirlenen asgari sermayeden az olmamak kaydıyla Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre artırılıp azaltılabilir.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nde sermayenin değiştirilebilmesine ilişkin TTK veya SPKn'da yer alan nisaplar ve ilan yükümlülüklerinden farklı olarak ağırlaştırılmış nisaplara ve farklı yükümlülükler yer verilmemiştir.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

1. Bilgi İşlem Altyapısına İlişkin Sözleşmeler



Bilgi işlem altyapısına ilişkin olarak Şirket ve Vodafone Net İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Vodafone Net") arasında, (i) 04.01.2016 tarihli Vodafone Net Kurumsal Hizmet Sözleşmesi ve (ii) 01.07.2016 tarihli Vodafone Net Kurumsal Hizmet Sözleşmesi akdedilmiş olup; anılan kurumsal hizmet sözleşmelerinin eki ve ayrılmaz parçası olarak, detaylarına aşağıdaki tabloda yer verilen ek sözleşmeler (hizmet ekleri) akdedilmiştir.

Vodafone Net Kurumsal Hizmet Sözleşmeleri, Şirket tarafından Vodafone Net'ten alınacak olan hizmetlere ilişkin tarafların karşılıklı genel hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesine ilişkin çerçeve sözleşmelerdir. Sözleşmeler kapsamında, Şirket'in Vodafone Net'ten aldığı hizmetleri, üçüncü kişilere kiralayamayacağı veya kullanılamayacağı, Vodafone Net tarafından sunulan hizmetleri ilgili mevzuata uygun olarak kullanacağı, Vodafone Net tarafından kendisine sağlanan kullanıcı adı ve şifresinin güvenliğini sorumlu olduğu; ve Vodafone Net'in de uluslararası standartlar, Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu tarafından belirlenen standartlar ve ilgili mevzuatta öngörülen standartlara uygun kalitede hizmet vermekle yükümlü olduğu düzenlenmektedir. Şirket, almakta olduğu hizmetlere istinaden Vodafone Net'e, ilgili hizmet eklerinde belirtilen hizmet bedellerini ödemekle yükümlüdür ve bu yükümlülüğün ihlali halinde Vodafone Net, Şirket'e sağladığı hizmetleri durdurma veya kısıtlama yetkisine sahiptir.

Anılan kurumsal hizmet sözleşmelerinin hizmet ekleri olarak, aşağıda işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olduğu belirtilen hizmet eklerinin yanı sıra ilgisine göre, 04.01.2016 veya 01.07.2016 tarihinde yürürlüğe girmek ve sırasıyla 24 ay ve 18 ay süreyle yürürlükte kalmak üzere (ve her halükarda süre bitiminde feshedilmezse, sözleşme süresi aynı süre ile kendiliğinden uzamak suretiyle), sanal sunucu bulundurma hizmet eki, güvenlik duvarı (firewall) yönetimi hizmet eki, SSL VPN (sanal ağ) hizmet eki, kurumsal sanal ağ (VPN) erişim hizmet eki, ses (ONNET) hizmet eki, DDOS atak önleme hizmeti eki, fiber altyapı üzerinden yüksek hızda internet erişimi hizmet eki, fiber altyapı üzerinden sanal ağ (VPN) erişimi hizmet eki, replikasyon (DRAAS) hizmet eki ve yedekleme hizmet eki de imzalanmıştır.

Sözleşme Konusu	Sözleşme'nin Konusu	Şirket'in Esaslı Yükümlülükleri	İmza / Başlangıç Tarihi
Sunucu Bulundurma Hizmeti	- Vodafone Net'in sorumluluğunda bulunan sistem odalarında müşterinin bilgi teknolojileri ve ağ (network) ekipmanlarının bulundurulması, barındırılması ve buna ait destek hizmetlerine ilişkindir. - Sözleşme kapsamında Vodafone Net, kendisine ait sistem odası içinde yer alan kabinlerde Şirket'in sunucuları için gerekli alanı belirleyerek tedarik eder ve Şirket'in sunucularını kendi sistem odasında barındırır.	- Şirket'in kendisine ait olan ve Vodafone Net'in sistem odasında barındırılması için konumlandırılan sunucuların her türlü donanım ve yazılım sorumluluğu Şirket'e aittir. - Sözleşmenin konusu olan hizmetleri yedekleme sorumluluğu Şirket'e aittir. - Barındırılan sunuculara ve bu sunucular üzerinden yayınlanan içeriğe gelecek saldırılara ve bilgi hırsızlığına karşı Şirket, Vodafone Net tarafından kurulan güvenlik sistemine riayet etmekle yükümlüdür. - Şirket sözleşme kapsamındaki	04.01.2020 04.01.2016 tarihli Vodafone Net Kurumsal Hizmet Sözleşmesinin eki ve ayrılmaz parçasıdır. Hizmet süresi 48 aydır. Süre bitiminden önce fesih ihbarında bulunulmazsa, sözleşme aynı süreyle

Sözleşme Konusu	Sözleşme'nin Konusu	Şirket'in Esaslı Yükümlülükleri	İmza / Başlangıç Tarihi
	Sistem odasının çalışır durumda tutulması Vodafone Net'in sorumluluğundadır.	yükümlülüklerine uymazsa, Vodafone Net'in önceden yazılı bir uyarı yaptıktan sonra ihlal giderilmezse, hizmetleri hemen durdurma hakkı vardır.	kendiliğinden uzayacaktır.
İnternet ve Sanal Ağ (VPN) Erişimi Hizmetleri	- Vodafone Net fiber altyapısı veya diğer erişim altyapıları üzerinden MPLS-VPN teknolojisi ile uçtan uca uygulama güvenliğinin ve data izolasyonunun sağlanması hizmetine ilişkindir. - Vodafone Net fiber altyapısı veya diğer erişim altyapıları üzerinden internete erişiminin sağlanmasına ilişkindir.	- Hizmetin başlatılması için bu hizmete ilişkin donanım temini Vodafone Net'in sorumluluğundadır. İlgili donanım 2 yıllık garanti süresine tabiidir. - Bina içi kablolama Şirket'in sorumluluğundadır. - Şirket, yönetim sorumluluğu Vodafone Net'e ait olan ekipmanlar için, Vodafone Net'e erişim için kullanılan ekipmanı onaramaz, yerini değiştiremez veya üzerinde değişiklik yapamaz. - Yedekleme sorumluluğu, Vodafone Net'e aittir. - Şirket sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerine uymazsa, Vodafone Net'in önceden yazılı bir uyarı yaptıktan sonra ihlal giderilmezse, hizmetleri hemen durdurma hakkı vardır.	24.06.2019 tarihinde iki ayrı sözleşme olarak imzalanarak 01.07.2019 tarihinde 24 aylık süre için yürürlüğe girmiş olup, 07.09.2021 tarihli ek protokol ile süresi, 36 ay süreyle uzatılmıştır. Sözleşmenin 36 aylık sürenin sona ermesinden önce Şirket tarafından feshedilmesi halinde cezai şart ödemesi öngörülmüştür. 01.07.2016 tarihli Vodafone Net Kurumsal Hizmet Sözleşmesinin eki ve ayrılmaz parçasıdır.

2. Genel Kredi Sözleşmeleri

Kredi alan olarak Şirket ve kredi veren olarak Türkiye’de kurulu çeşitli bankalar arasında aşağıda 30.06.2021 tarihi itibarıyla kullanılmış olan kredilerin detaylarına yer verilen çeşitli genel kredi sözleşmeleri akdedilmiştir.

Anılan genel kredi sözleşmeleri, ilgili bankaların standart sözleşmeleri olup; genel olarak bankalara kredi alan şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi geniş hak ve yetkiler tanımaktadır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

İzahnamede yer alması gereken 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu’nun (www.kap.org.tr) adresli ve Şirket’in internet (www.creditwest.com.tr) adresli kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Finansal Tablo Dönemi	KAP’ta ilan edilme tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2018	28 Şubat 2019
1 Ocak – 31 Aralık 2019	28 Şubat 2020
1 Ocak – 31 Aralık 2020	26 Şubat 2021
1 Ocak – 30 Haziran 2021	9 Ağustos 2021

Nitgen Beşik *Danış*

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

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli Bağımsız Denetim Raporu	
Ticaret Unvanı	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Özkan Cengiz
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	İZMİR SMMMO-TÜRMOB
Adres	Cumhuriyet Mah. Yeniyol Sok. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti, Şişli, İstanbul
Telefon	0 212 217 02 30
Faks	0 212 217 02 29

30.06.2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporu	
Ticaret Unvanı	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Hakan Günaydın
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	İZMİR SMMMO-TÜRMOB
Adres	Cumhuriyet Mah. Yeniyol Sok. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti, Şişli, İstanbul
Telefon	0 212 217 02 30
Faks	0 212 217 02 29

Denetim Görüşleri

30 Haziran 2021 itibarıyla Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Creditwest Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar ve Bunlara İlişkin Bağımsız Denetim Raporları:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Creditwest Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Bağımsız Denetim Firması	Sorumlu Ortak Başdenetçi	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Özkan Cengiz	Olumlu	Olumlu	Olumlu

Bağımsız Denetim Firması	Sorumlu Ortak Başdenetçi	30.06.2021
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Hakan Günaydın	Olumlu

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kar Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 20'nci maddesi ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği hükümleri esas alınarak hazırlanan Şirket'in Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Karın tespiti ve dağıtımı Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kar Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 20'nci maddesi ile düzenlenmiştir. Buna göre, yıllık bilançoda görülen net dönem karından, varsa geçmiş yıl zararının düşülmesinden sonra sırası ile:

1- Önce birinci ayırım olarak,

a) Türk Ticaret Kanunu gereğince safi (net) kar üzerinden %5 oranında Kanuni Yedek Akçe ayrılır.

b) Bakiye kardan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

2- İkinci ayırım olarak, safi kardan yukarıdaki tutarlar indirildikten sonra kalan karın fevkalade yedek akçe olarak ayrılması veya ikinci kar payı olarak dağıtılması ve dağıtılacaksa dağıtım zamanı ile şekli yönetim kurulunun teklifi üzerine şirket genel kurulunca kararlaştırılır.

Ülkenin ekonomik koşulları, sektörel gelişmeler ve şirketin stratejik planlamaları da dikkate alınarak, küçük yatırımcıları korumak amacı ile her yıl net dağıtılabilir dönem karının en az %20'si oranında kar payı dağıtımı yapılması planlanmaktadır.

Kar dağıtım teklifi Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurulun onayına sunulur. Yönetim Kurulu kar dağıtım teklifini belirlerken şirketin mevcut karlılık durumunu, ortakların olası beklentileri ile şirketin öngörülen büyüme stratejileri arasındaki hassas dengeleri dikkate alır. Kar dağıtım uygulaması sektörel ve genel ekonomik koşullar dikkate alınarak her yıl gözden geçirilir.

Kar dağıtım yapılmıyacaksa, gerekçesi ve dağıtılmayan karın ne amaçla kullanılacağı kamuya açıklanır. Kar Payı hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar payının nakden veya hisse senedi biçiminde dağıtılmasına Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Şirket Genel Kurulu karar verir.

Nakit kar payı dağıtımı, kar payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen Genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, tek seferde ya da eşit veya farklı tutarlı taksitlerle yapılır. Kaydi pay dağıtımı şeklindeki kar payı dağıtımı ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir. Şirket Esas Sözleşmesi'nde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile yönetim kurulu üyelerine ve çalışanlara kar payı verilmesi uygulaması ile kar payı avansı dağıtılmasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Kar dağıtım teklifi belirlenirken, dağıtılacak olan kar payı miktarının toplam kara oranı konusundaki SPK'nın mevcut düzenlemeleri, geçerli olan yasal düzenlemeler ve şirket esas sözleşmesindeki hükümler çerçevesinde hareket edilir.

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin kar dağıtım hakkındaki bilgileri aşağıdaki gibidir.

Kar Dağıtım Kararı Faaliyet Dönemi	Genel Kurul Tarihi	Kar Payı Tutarı
2018	23.05.2019	Kar payı dağıtılmadı.
2019	29.05.2020	Kar payı dağıtılmadı.
2020	11.05.2021	Kar payı dağıtılmadı.

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

Son 12 ayda İhraççı'nın ve/veya İhraççı'nın bağlı olduğu grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş dava, hukuki takibat ve tahkim işlemleri de dahil olmak üzere bu nitelikte bir uyuşmazlık bulunmamakta olup İhraççı'nın taraf olduğu dava ve takiplerin özet bilgisi aşağıda belirtilmiştir. Bu uyuşmazlıklar İhraççı'nın faktoring faaliyetlerinin niteliği gereği devam etmekte olan süreçlerden olup, İhraççı'nın İstanbul 10. Vergi Mahkemesi nezdinde devam eden vergi davasına ilişkin süreç ayrıca aşağıda belirtilmiştir.

İhraççı'nın Taraf Olduğu Dava ve Takiplerin Özeti		
Türü	Adedi	Tutarı TL
Şirket tarafından açılan davalar	4	5.783.978
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	200	64.693.694
	204	70.477.672
Aleyhe açılan davalar	12	1.245.929

İhraççı Tarafından Açılmış Vergi Davasına İlişkin Bilgiler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme / Dosya No	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelenen Aşama
Creditwest Faktoring A.Ş.	Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi 2021/730 ve 2021/731	Şirketimizin 2018 yılı vergilendirme dönemlerine ilişkin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı (Boğaziçi Kurumlar V.D.) vergi müfettişlerince Kurumlar Vergisi, Kurum Geçici Vergi ve Banka M.V. yönünden inceleme gerçekleştirilmiştir. Yapılan inceleme sonucunda düzenlenen vergi inceleme raporlarına dayanılarak şirketimize gönderilen vergi ve ceza ihbarnameleriyle şirketimiz adına 1.836.368,23 TL vergi ve 1.836.368,23 TL vergi zıyaı cezası düzenlenmiştir. Şirketimiz bugüne kadar sektör uygulamaları ve vergi uzmanlarının görüşleri doğrultusunda vergi mevzuatı ile tam uyum içinde hareket etmiştir. İlgili daire başkanlığının daveti üzerine yapılan uzlaşma toplantısı sonucunda sadece Banka Muamele Vergisi için 4.609 TL'de uzlaşmış ve ödemesi yapılmıştır. İncelemenin diğer konularıyla ilgili uzlaşma sağlanamamış ve Şirket hukuki süreç başlatmıştır.	3.672.736,46	17.02.2022'de ilk duruşma yapılacaktır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Niyem Beşat *Özge*

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL (beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 0,1 Türk Lirası (10 Kuruş) itibari değerinde 5.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 80.000.000 TL (seksen milyon Türk Lirası) olup tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 0,1 Türk Lirası (10 Kuruş) itibari kıymetinde olup 800.000.000 (sekiz yüz milyon) adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 200.000.000 (iki yüz milyon) adedi nama yazılı A Grubu, 600.000.000 (altı yüz milyon) adedi nama yazılı B Grubu paylardır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (*) (%)
A	Nama	Yönetim Kuruluna Aday Gösterme İmtiyazı	800.000.000	100%	0,1	80.000.000	100%
B	Nama	Yoktur	2.400.000.000	300%	0,1	240.000.000	300%
TOPLAM						320.000.000	400%

(*) Mevcut 80.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 400.000.000 TL'ye artırılacak olup, sermaye artırım tutarı olan 320.000.000 TL'nin mevcut çıkarılmış sermayeye (80.000.000 TL'ye) oranıdır.

Şirket'in 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 80.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere %400 oranında 320.000.000 TL artırılarak 400.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

320.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımını sonrası (A) grubu pay sahiplerine (A) grubu, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilecektir.

Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek 400.000.000 TL değerli payın; 80.000.000 TL nominal değerli kısmı A grubu (ISIN: TREPFC00028), 240.000.000 TL nominal değerli kısmı B grubu (ISIN: TRATPFAC91P5) pay olarak ihraç edilecektir. B grubu ihraç edilecek paylar BİST'te işlem görecektir olup, A grubu paylar BİST'te işlem görmeyecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %400 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu nama yazılı paylar BİST Birincil Piyasada satılacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççı payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren finansal yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.
- **Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı

Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 Tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

- **Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.
- **Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.
- **Kâr payı avansı:** Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.
- **Oy Hakları:** TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A ve B grubu pay sahibinin 5, her bir C grubu pay sahibinin 1 oy hakkı vardır. Halka arz edilen paylar C grubu paylardır. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 435 uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPK madde 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Şirket Yönetim Kurulu TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay

sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin 22'inci maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

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

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

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

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

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı

avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer mahkemesinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satın fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Satma Hakkı: SPKn madde 27 ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Şirket'in oy haklarının %98'ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığına dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411, 412, 439, 531 ve 559'uncu maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

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

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

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

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 18.01.2022 tarihli toplantısında alınan karar aşağıdaki gibidir;

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6 ve "Sermayenin Artırılması ve Azaltılması" başlıklı 8'inci maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 500.000.000 (beş yüz milyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 80.000.000 (seksen milyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %400 (yüzde dört yüz) oranında 320.000.000 (üç yüz yirmi milyon) Türk Lirası artırılarak 400.000.000 (dört yüz milyon) Türk Lirası'na çıkarılmasına,

- Artırılan 320.000.000 (üç yüz yirmi milyon) Türk Lirası tutarındaki sermayeyi temsil eden, her biri 10 Kuruş Türk Lirası değerli 3.200.000.000 (üç milyar iki yüz milyon) adet nama yazılı payın ihraç edilmesine ve (A) grubu pay sahiplerine (A) grubu, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilmesine, ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve yeni pay alma haklarının 10 Kuruş (0,1 Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 0,1 Türk Lirası fiyattan (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) kullandırılmasına,
- Pay sahiplerimizin sermaye artırımına katılmaları için, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (on beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
- Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan halka arz

edilmesine, 2 (iki) iş günlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihlerinin Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunda ilan edilmesine,

- Halka arzdan sonra satılmayan payların VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25.1(a) hükmü uyarınca 6 iş günü içinde iptal edilmesine,
- Sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek payların Şirketimiz pay sahiplerine Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılması ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına;
- Sermaye artırımını işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmal için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile diğer tüm merciler nezdinde gerekli her türlü işlemin yapılması için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.

Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı, Şirket'in 18.01.2022 tarihli özel durum açıklaması ile KAP'a bildirilmiştir.

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

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup, başkaca bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 80.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %400 oranında 320.000.000 TL artırılarak 400.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Halka arz edilen payların nominal değeri 320.000.000 TL olup, bu payların her biri 0,1 TL itibari değere sahiptir. Söz konusu payların Şirket'in mevcut 80.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesine oranı %400'dür. Sermaye artırımında, yeni pay alma hakkı kısıtlanmamıştır, yeni pay alma hakları 0,1 TL nominal değerli pay için 0,1 TL'den (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Şirket için 1 Lot 10 adet paya denk gelmektedir.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların tasarruf sahiplerine halka arz duyurusu, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen şekilde KAP'a ait (www.kap.org.tr) ve Şirket'in (www.creditwest.com.tr), Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.alnusyatirim.com) adreslerindeki internet sitelerinden kamuya duyurulacaktır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Şirket ortaklarının nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları payları oranında ve 0,1 TL nominal değerli pay için 0,1

TL'den (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (on beş) gün olacaktır. Bu sürenin resmi tatil gününe denk gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışına SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 10'uncu maddesinin 10.fıkrası uyarınca yeni pay alma haklarının kullanılmasının bitiminden 10 iş günü içerisinde başlanır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu pay olarak 2 (iki) iş günü süreyle BİST'te satışa sunulacaktır. Halka arz edilecek payların tutarı ve halka arz süresine ilişkin başlangıç ve bitiş tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.creditwest.com.tr), KAP'ta ve Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.alnusyatirim.com) ilan edilecektir.

Tasarruf sahiplerine satıştan sonra pay kalması durumunda, sermaye satılan tutar üzerinden tescil olunacaktır. Verilmiş herhangi bir satın alma taahhüdü bulunmamaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını sahip oldukları payların %400 oranında 0,1 TL nominal değerli pay için 0,1 TL'den (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL / 1 Lot olup, Şirket için 1 lot 10 adet paya denk gelmektedir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar B Grubu olarak Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Bir adet payın nominal değeri 0,1 TL olup, nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süreci içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİST'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinin www.borsaistanbul.com/borsa/uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır. BİST telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59 - 0 (212) 298 23 48 - 0 (212) 298 25 58'dir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Yapı Kredi Bankası A.Ş. Nuruosmaniye Ticari Şube nezdinde Creditwest Faktoring A.Ş. adına açılan 96856753 no'lu (IBAN: TR150006701000000096856753) özel hesaba yatırılacaktır.

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden 15 (onbeş) gün boyunca alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde (MKS) yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler.

Kullanılmayan rüçhan hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, iki iş günü süreyle nominal değer in altında olmamak üzere BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satış yapılan payların takası (T+2) gün, Takasbank A.Ş. /MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlar olup, BİST'te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uve-bilgileri adresinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in 24.01.2022 tarihli Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması; Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması; sermaye artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı ve halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci, ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda SPK satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

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

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Ortakların yeni pay alma haklarını kullanım esasları aşağıda ilgili yerler doldurularak verilecektir.

a) **Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:**

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

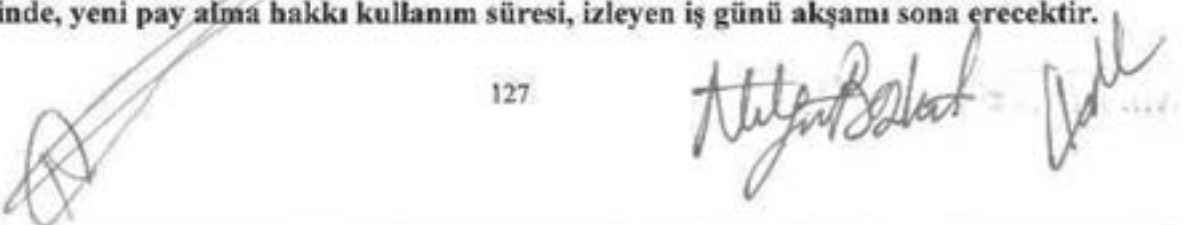
b) **Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:**

Yoktur.

c) **Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:**

Yoktur.

d) **Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP(www.kap.org.tr) aracılığı ile kamuya duyurulacak tarihler arasında, 15 (onbeş) gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.**



Bir payın nominal değeri 0,1 TL olup, 1 Lot (10 adet) pay, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Ortakların çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre %400 oranında yeni pay alma hakları vardır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 15 günlük süre içerisinde her biri 0,1 TL nominal değerli pay için 0,1 TL (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini paylarının bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsaca belirlenecek süre içerisinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem günü) ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içerisinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar, aynı süre içerisinde aracı kurumların verecekleri yeni pay alma hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların olması halinde, bu paylar tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde 2 işgünü süreyle, 2 adet payın nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla, BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri, duyurulacak satış süresi içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle ya da Borsa İstanbul nezdinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek pay sahibi olabilir. İş bu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir.

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Şirket'e ait aşağıda belirtilen özel hesaba MKK tarafından aktarılacaktır.

Banka : Yapı Kredi Bankası A.Ş.
Şube : Nuruosmaniye Ticari Şube
Creditwest Faktoring A.Ş.
Hesap No: 96856753
Iban : TR150006701000000096856753

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirket'e müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13'üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13'üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
 - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıylayeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işlem açılır. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, iki iş günü süreyle nominal değer in altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Görevi
Nusret Altınbaş	Creditwest Faktoring A.Ş.
Serdar Altınbaş	Creditwest Faktoring A.Ş.
Altuğ Altınbaş Sürer	Creditwest Faktoring A.Ş.
Haluk Levent Ünal	Creditwest Faktoring A.Ş.
Mehmet Adnan Dabak	Creditwest Faktoring A.Ş.
Atilla Saplan	Creditwest Faktoring A.Ş.
Dilber Bıçakçı	Creditwest Faktoring A.Ş.
Selin Durmaz	Creditwest Faktoring A.Ş.
Nazlı Deniz Sevik	Creditwest Faktoring A.Ş.
Ömer Gökhan Özmen	Akol Hukuk Bürosu
Güneş Yalçın	Akol Hukuk Bürosu
Handan Bacıoğlu	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Akol Hukuk Bürosu
Damla Keskin Şerbetçioğlu	Akol Hukuk Bürosu
Buse Tunçel	Akol Hukuk Bürosu
Selin İlkem Erdem	Akol Hukuk Bürosu
Nusret Altınbaş	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Saim Kılıç	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Tuğberk Sezen	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Efekan Vakkas Altınbaş	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Seyit Tahir Özek	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür
Eylem Çiftçi Gölünç	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcısı
Nilgün Bozkurt	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Takas ve Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Özkan Cengiz	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Hakan Günaydın	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdaki öğrenileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsada satış yöntemi ile halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'de yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 0,1 TL nominal değerli pay için 0,1 TL'den (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değer altında kalmamak kaydıyla B Grubu olarak "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

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

Yeni pay alma hakları 0,1 TL nominal değerli pay için 0,1 TL'den (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değer altında kalmamak kaydıyla B Grubu olarak "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan 2 işgünü süreyle halka arz edilecektir. Satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz süresi 2 iş günüdür.

Halka arz süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.creditwest.com.tr) ve Alnus Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.alnusyatirim.com) ilan edilecek olan "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda belirtilecektir.

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

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup, adres ve iletişim bilgileri aşağıdadır.

Ticaret Unvanı	: Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	: Esentepe Mah. Haberler Sok. No:10 Şişli / İstanbul
Faaliyet Konusu	: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı

Ödenmiş Sermayesi : 27.500.000 TL
Ticaret Sicil No : İstanbul Ticaret Sicili - 264500

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

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Alnus Yatırım, sermaye artırımına aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Konsorsiyum	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	En iyi gayret aracılığı	-	-	320.000.000	400

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki Aracılık Sözleşmesi 24.01.2022 tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşme'ye göre, Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bedelli sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan ve halka arz edilen payların satışına aracılık edecek olup, söz konusu aracılık hizmetini "En İyi Gayret" yöntemi ile yapacaktır. Yeni pay alım hakları kullanım süresi 15 (onbeş) gün olup kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar bu sürenin sonrasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Birincil Piyasada 2 (iki) iş günü süre ile halka arz edilecektir.

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

Şirket'in bedelli sermaye artırımında, mevcut pay sahipleri yeni pay (rüçhan) hakkı kullanılacaktır. Bu işlemler için Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık hizmeti verecek olup, bu işlemler için aracılık ücreti alacaktır. Sermaye artırımına aracılık ve danışmanlık hizmeti veren Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 24.01.2022 tarihli Aracılık Sözleşmesi ile belirlenen (300.000 TL + BSMV) ödenecektir. Ayrıca yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan pay olması halinde Borsa Birincil Piyasa'da yapılacak satış işlemleri üzerinden Binde 2 oranında komisyon ödenecektir. Bedelli sermaye artırımında aracılık ve danışmanlık hizmeti veren Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı'nın aynı kişi olması nedeniyle çıkar çatışması oluşmaması amacıyla Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerekli önlemlerin alınacağı ve oluşabilecek çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği Alnus Yatırım

Menkul Değerler A.Ş. tarafından Şirket'e iletilen 28.01.2022 tarihli yazı ile beyan ve taahhüt edilmiştir.

Sermaye artırım sürecinde Şirket'e hukuki danışmanlık hizmeti veren Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırım sürecinin başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu'nun, Şirket paylarının %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında, sermaye artırım sürecinde sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi yoktur. Akol Hukuk Bürosu sermaye artırım sürecine ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

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

Bunların dışında sermaye artırımından önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payları borsa kotunda bulunan ortakların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin ticaret siciline tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket'in B Grubu payları "CRDFA" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakiben Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayacaktır.

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

Şirket'in mevcut paylarında B Grubu nama yazılı imtiyazsız payları "CRDFA" kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu İzahname'nin konusu bedelli sermaye artırımına ilişkin B Grubu paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görecektir. Bu payların ISIN numarası TRATPFAC91P5'dir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz ilişkin tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Açıklama	Tutar (TL)
SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	640.000
BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	96.000
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	128.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	16.000
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Dahil)	300.000

Hukuk Müşavirliği Masrafları	150.000
Takasbank	394
Tescil ve İlan Gideri	10.000
Diğer Hizmetler	2.500
Toplam	1.342.894
1 TL Nominal Değerli Hisse Başına Gider	0,00420

Tahmin edilen toplam maliyet 1.342.894 TL'dir. Nakden sermaye artışı ile satılacak payların toplam nominal değeri ise 320.000.000 TL'dir. Böylelikle, sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi 318.657.106 TL olmaktadır.

Artırılan payların tamamının yeni pay alma haklarının kullanım süresi içinde kullanıldığı varsayımı ile 1 TL nominal değerli 1 lot pay başına düşen maliyet 0,0042 TL olmaktadır. Kullanılmayan yeni pay alma haklarının BIST Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satılması halinde pay başına maliyet düşüş gösterebilir.

Talepte bulunana yatırımcılar, başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

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

Bedelli sermaye artırımını ile Şirket'e kaynak elde edilmesi, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirketimizin 500.000.000 (beş yüz milyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 80.000.000 (seksen milyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %400 (yüzde dört yüz) oranında 320.000.000 (üç yüz yirmi milyon) Türk Lirası artırılarak 400.000.000 (dört yüz milyon) Türk Lirası'na çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımında tahmin edilen toplam maliyet ise 1.342.894 TL'dir. Nakden sermaye artışı ile satılacak payların toplam nominal değeri ise 320.000.000 TL'dir. Böylelikle, sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi 318.657.106 TL olmaktadır.

2008'den bugüne ihraç yapan faktoring şirketlerinin artışı ve borçlanma araçları piyasalarında yaşanan gelişmeler çerçevesinde vadelerin kısalması ve ihraç tavan limitlerinde sektörel bazlı ek kısıtlamalar getirilmesi, Şirket'in bu alandaki risk iştahının devam etmesine rağmen, işlem hacminin azalmasına sebep olmuştur. Sermaye artırımını sonrasında Şirket'in, özellikle finansman ilişkisinde olduğu 7 bölgeye yayılmış 13.000'i aşkın yaygın müşteri tabanı ve uzun yıllardır bir arada çalışan, tecrübeli ve uzman çalışan kadrosunun desteği ile mevcut ve potansiyel müşterilerinin kamu kurumlarından olan alacaklarının finansmanı başta olmak üzere geçmiş tecrübeleri paralelinde hızlı bir büyüme ve verimlilik artışı yaşaması amaçlanmaktadır. 2021 yılının Mart ayında Sayın Cumhurbaşkanımız tarafından başlatılan halka arz seferberliği ile şirketler maliyetsiz finansman desteğiyle daha şeffaf bir yönetim altında yeni yatırımlarla ülke ekonomimize istihdam ve kaynak sağlamışlardır. Sermaye piyasalarının canlanması ve bilinirliğinin artmasıyla yatırımcıların yoğun ilgisi şirketlerimizin sermaye piyasası ürünleriyle tanışmasını sağlamıştır. Bedelli sermaye artırımları şirketlerimizin sermayelerinin büyümesine buna istinaden güçlerine güç katmalarını sağlayarak uluslararası rekabette de başarılı olmalarının önünü açmıştır.

Şirketimiz son yıllardaki kazançlarını Şirket bünyesinde tutarak Covid-19 salgınının oluşturduğu zararları minimize etmeyi amaçlamış ve bu doğrultuda müşteri şirketlerin

operasyonel süreçlerinin aksamaması için kaynaklarını farklı sektörlerdeki farklı şirketlere faktöring hizmeti olarak aktarmıştır.

2022 yılında da hizmetlerimizin artan bir ivme ile devam edilebilmesi ve KOBİ olarak tanımlanan küçük ve orta büyüklükteki şirketlerimizin büyüyerek ekonomimize ve istihdama katkı sağlamaları için yeni kaynak ihtiyacı sebebiyle bedelli sermaye artışı yapılması planlanmaktadır. Ayrıca önümüzdeki süreçte yurt içinde ve yurt dışında doğabilecek farklı finansal yatırımlarımız da yapabilmek için sermayemizin güçlü olması gerekmektedir. Ülkemizdeki şirketlerimizin büyümesine katkıda bulunurken, 2023 ulusal hedeflerimiz doğrultusunda, Cumhuriyetimizin 100'üncü yılına girmeden Şirketimizi uluslararası bir finans şirketi haline getirmek hedeflerimizin başında yer almaktadır. Yurt içinde ve yurt dışında Creditwest markasının büyüklüğünü güçlü sermaye yapısıyla Dünya markası haline getirmek, yurt dışındaki yatırımcılarımıza da yurt içinde olduğu gibi destek olarak Türk işletmelerini güçlendirmeyi amaçlamaktayız. Bu çerçevede bedelli sermaye artışı ile sermaye piyasalarının gücüyle elde edilen fon ile yurt içi müşterilerimize yeni kaynak sağlanması ve oluşabilecek yurt dışı yatırımlarında karşılaşılabilecek potansiyel fırsatların değerlendirilmesi amaçlanmaktadır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (30.09.2021)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%100 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	177.666.932	177.666.932
Nakit Sermaye Artışı		320.000.000
Emisyon Primi		-
Sermaye Artırım Masrafları		1.342.894
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)		496.324.038
Çıkarılmış Sermaye	80.000.000	400.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,22084	1,24081
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		- 0,98
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-44,13%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi aşağıdaki çalışmada yer almaktadır. Gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

CRDFA'nın 27.01.2022 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 2,39 TL'dir. Bu fiyattan söz konusu bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 1,28 TL $[(2,39+4)/(1+4)]$ olarak hesaplanmaktadır. 320.000.000 adet payın Borsa İstanbul Birinci Pazarda düzeltilmiş fiyat olan 1,28 TL'den satıldığı varsayılmıştır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (30.09.2021)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%0 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	177.666.932	177.666.932
Nakit Sermaye Artışı		320.000.000
Emisyon Primi		88.960.000
Sermaye Artırım Masrafları		1.342.894
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)		585.284.038
Çıkarılmış Sermaye	80.000.000	400.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,22084	1,46321
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		- 0,75763
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-34,11%
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)		0,19
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)		14,49%

Şirket ortaklarının tamamının, sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değere denk gelen 1 adet pay için sulanma etkisinin miktarı negatif 0,75763 TL (%-34,11) olup yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değere denk gelen 1 adet pay için sulanma etkisinin miktarı pozitif 0,19 TL (%14,49)'dir.

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket'e yeni pay alma haklarının kullanılmasından arta kalan payların halka arz süreciyle ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir. Bununla birlikte sermaye artırım sürecinde Akol Hukuk Bürosu Şirket'e hukuki danışmanlık hizmeti sunmaktadır.

Danışman	Danışmanlık Hizmeti
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Halka Arza Aracılık Hizmetleri
Akol Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri

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

İşbu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

[Handwritten signatures]

Bununla birlikte, sektör yayınlarında, pazar araştırmalarında veya diğerk herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünölmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 tarihleri itibarıyla finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporlarını imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
01 Ocak- 31 Aralık 2018 01 Ocak- 31 Aralık 2019 01 Ocak- 31 Aralık 2020	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mah. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti - Şişli – İstanbul	Özkan Cengiz	Olumlu
1 Ocak – 30 Haziran 2021	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mah. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti - Şişli – İstanbul	Hakan Günaydın	Olumlu

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1. Genel Bakış

Borsa İstanbul'da işlem gören payların elde tutulması veya elden çıkarılması sırasında ağılanan kazanç ve iratların, elde edilen kar paylarının ve temettü avanslarının yürürlükte bulunan mevzuat kapsamında vergilendirilmesi ile ilgili esaslar aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Vergi mevzuatının gelecekte değişebileceği, hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önüne alınması gerekmektedir. Vergilendirme pay sahiplerinin gerçek veya tüzel kişi, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık göstermektedir. Pay sahiplerinin özel durumlarda vergi danışmanlarına başvurmaları gerekmektedir.

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlölüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak, değerlendirilmesi için; (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine Uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla

oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye’de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye’de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde ancak belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul Sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye’de itfa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. “Türkiye’de değerlendirilmesi” ifadesinden ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı ülkede yapılmış ise, Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılan ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılmaması gerekir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Payların BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

30.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında BİST’te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nin Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nin Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK’nin Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz 11.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi), BİST’te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST’te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkiyatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkiyat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkiyatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. Bir yatırımcının işlemlerinin saklayıcı kuruluş kullanılarak gerçekleştirilmesi halinde, yatırımcının işlemlerine aracılık eden diğer banka ve aracı kuruluşların ilgili işlemlere tevkiyat sorumluluğu bulunmamaktadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

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

- a) Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- b) Alımına aracılık ettikleri paylar dahil olmak üzere menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) Paylar dahil olmak üzere menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- d) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için yukarıda a, b, ve c bentlerinde belirtilen işlemler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde

değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

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

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nin ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, Dar Mükellefler de dahil olmak üzere dileyen gelir vergisi mükellefi gerçek kişiler, bu madde (GVK'nin geçici 67. Maddesi) kapsamında tevkifata tabi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen paylar dahil menkul kıymet ve diğer Sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için, aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerden oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirlerden, paylar ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlara izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

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

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

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nin Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

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

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyai doğmuş sayılacaktır.

30.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nin Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalara aşağıda yer verilmiştir.

30.2.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK 'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "İvazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri hariç, menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK 'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK 'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan

eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırırlarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK 'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşılıyor ise (bu tutar 2022 yılı için 70.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

30.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur.

30.2.2.2. Kurumlar

30.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

30.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

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

30.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

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

30.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35 inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

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

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

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

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, nakdi uzlaşmayla sonuçlananlar dışında emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1. Gerçek Kişiler

30.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2022 yılı gelirleri için 70.000 TL'yi aşan tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

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

30.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

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

30.3.2. Kurumlar

30.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

22.04.2021 tarihinde yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanununun Geçici 13. maddesi uyarınca Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklarının pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç kurumlar vergisinden müstesnadır.

30.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-4 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

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

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Caddesi, Enka Binası, No:108 Kat:1 34394 Esentepe, Şişli, İstanbul adresindeki Şirket'in merkezi ve başvuru yerleri ile Şirket'in (www.creditwest.com.tr) adresli kurumsal internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler:

Esas Sözleşme:

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1097-creditwest-factoring-a-s>

Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları:

<http://www.creditwest.com.tr/tr/mali-tablolar>

Faaliyet Raporları:

<http://www.creditwest.com.tr/tr/faaliyet-raporlari>

Özel Durum Açıklamaları:

<http://www.creditwest.com.tr/tr/ozel-durum-aciklamalari>

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu:

<http://www.creditwest.com.tr/tr/kurumsal-yonetim-ilkelerine-uyum-notu>

Yıllar itibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanaqları:

<http://www.creditwest.com.tr/tr/genel-kurul>

Yönetim Kurulu İç Yönergesi:

<http://www.creditwest.com.tr/tr/ic-yonerge>

Kar Dağıtım Politikası:

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714754>

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççının izahnamede yer alan 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları Şirket'in (www.creditwest.com.tr) adresli kurumsal internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta ilan edilme tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2018	28 Şubat 2019
1 Ocak – 31 Aralık 2019	28 Şubat 2020
1 Ocak – 31 Aralık 2020	26 Şubat 2021
1 Ocak – 30 Haziran 2021	9 Ağustos 2021

33. EKLER

EK 1: İzahname'de yer alan 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına ilişkin Bağımsız Denetim Şirketi'nin Sorumluluk Beyanları

EK 2: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu