

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

İhraççının işletme sermayesini daha sağlıklı ölçümleyebilmek için aşağıda numaralandırılmış uyarlamalar yapılmıştır:

- (1) Uyarlanmış dönen varlıklar, nakit ve nakit benzerleri ile finansal varlıkları kapsam dışında tutmaktadır.
- (2) Uyarlanmış kısa vadeli yükümlülükler, kısa vadeli finansal yükümlülükler ve uzun vadeli finansal yükümlülüklerin kısa vadeli kısımları, diğer finansal yükümlülükleri kapsam dışında tutmaktadır.
- (3) Uyarlanmış net işletme sermayesi, uyarlanmış dönen varlıklar ile uyarlanmış kısa vadeli yükümlülüklerin farkı olarak tanımlanmaktadır.

İhraççının işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. 30.06.2022 tarihi itibarıyla İhraççı'nın dönen varlık toplamı 395.074.622 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 284.598.114 TL olup, uyarlanmış net işletme sermayesi 61.309.674 TL'dir. 31.12.2021 dönemi itibarıyla İhraççı'nın dönen varlık toplamı 307.401.129 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 284.598.114 TL olup, uyarlanmış net işletme sermayesi 49.367.406 TL'dir (31.12.2020: 31.595.959 TL, 31.12.2019: 32.053.176 TL).

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

Yoktur.

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

Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından karara bağlanmış veya finansal kiralama yoluyla mevcut ve edinilmesi planlanan maddi duran varlık yatırımı yapılması yönünde bir planı bulunmamaktadır.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.



Handwritten signatures and stamps of TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ and ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. are visible at the bottom of the page.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Piyasalar	Pazarlar	İşlem Hacimleri TL			
		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Pay Piyasası	Pay Senedi İşlemleri	24.937.234.858	55.585.961.510	57.372.940.909	43.397.581.310
Sabit Getirili Menkul Kıymetler	Kesin Alım-Satım Pazarı	770.322.102	815.608.511	2.696.935.944	1.090.460.717
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	VIOP	3.489.838.929	22.716.432.940	25.374.562.891	12.022.600.120

Kaynak: Şirket, Borsa İstanbul, TSPB

Şirket, pay piyasası işlem hacimlerini yıllar itibariyle artırmakta olup, 30.06.2022 tarihi itibarıyla pay piyasasında 43.397.581.310 TL işlem hacmi gerçekleştirmiştir. TSPB'nin 2022 yılı Ağustos ayı verilerine göre Türkiye'de, Tera Yatırım'ın da içerisinde bulunduğu 71 aracı kurum, 46 banka, yine Şirket'in bağlı ortaklığı Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin de içerisinde bulunduğu 56 portföy yönetim şirketi ve 53 yatırım ortaklığı bulunmaktadır. Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kurulduğu 1990 yılından itibaren Pay Senetleri Piyasasında hizmet etmektedir ve 2018-2021 döneminde aracı kurumlar arasında %0,4 - %0,7 aralığında pazar payına sahip olmuştur. Borsa İstanbul verilerine göre 2022 yılı ilk 6 aylık dönemi itibarıyla Tera Yatırım'ın sektör içindeki payı %0,40 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Sabit getirili menkul kıymetler piyasasında hem aracı kurumlar hem de bankalar faaliyet göstermektedir. İşlem hacmi açısından ise bankalar piyasada hakim oyuncu olarak yer almaktadır ve aracı kurumların bu piyasadaki toplam payı genel olarak %10,5 seviyesinde kalmaktadır. Ayrıca, aracı kurumlar tarafından gerçekleştirilen hacim az sayıda aracı kurum tarafından domine edilmektedir. Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. SGMK pazarında 2016-2021 döneminde tüm aracı kurumlar arasında %0,06 - %1,1 aralığında pazar payına sahip olmuştur. TSPB verilerine göre 2022/06 dönemi itibarıyla Tera Yatırım'ın sektör içindeki payı %0,33 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Vadeli işlem ve opsiyon piyasasında ise işlem hacmi 30.06.2022 tarihi itibarıyla 12.022.600.120 TL gerçekleştirmiştir. Tera Yatırım 2018-2021 döneminde tüm aracı kurumlar arasında vadeli işlemler ve opsiyon piyasasında %0,2 - %0,7 aralığında pazar payına sahip olmuştur. 2022/06 döneminde ise Tera Yatırım'ın vadeli işlemler piyasasındaki payı %0,18 olmuştur.

2020 yılında tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınına rağmen Şirket'in bu süreçte işlem hacmini artırdığı ve devam eden süreçte de artırmaya devam edeceği tahmin edilmektedir. Covid-19 pandemisinin olumsuz etkileri ekonomik faaliyetlerde de kendini göstermiştir. Ancak buna karşılık, sermaye piyasalarında işlem hacimlerinin arttığı ve bunun da aracı kurumların komisyon gelirlerine olumlu yansıtıldığı görülmüştür.

MKK verilerine göre yatırımcı sayılarında 2019 yılından bu yana önemli derecede artış yaşanmıştır. TSPB'nin hazırladığı Sermaye Piyasası Özet Verileri çalışması kapsamında 2020



Handwritten signatures and stamps of Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. and Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. logo) are visible at the bottom of the page.

Aralık itibarı ile 1.059.313 olan pay senedi yatırımcı sayısı, 2022 Temmuz ayına gelindiğinde ise 2.525.543'e yükselmiştir. Bu durum Şirket'in aktif müşteri sayısına da yansımış ve müşteri sayılarında ciddi bir artış gözlenmiştir.

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

Şirket'in performansı ve faaliyet sonuçları, dışsal faktörleri de kapsayan bir dizi faktörden etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemiş veya etkileyebilecek önemli faktörler aşağıda yer almaktadır:

- Genel Ekonomik Durum
- Makroekonomik Ortam ve Döviz Kurları
- Küresel Makroekonomik Ortam ve Borsa Endeksleri
- Ücret Tarifeleri ve Mevzuattan Kaynaklanan Faktörler
- Sermaye ve Finansal Piyasa Koşulları
- Yatırımcı Eğilimindeki Gelişmeler

Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler, işbu izahnamenin 5. bölümünde yer almakta olup, söz konusu riskler dışında cari hesap yılı içinde beklentileri önemli ölçüde etkileyebilecek eğilim, belirsizlik, talep ve yükümlülük veya olay bulunmamaktadır.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



Handwritten signatures and stamps of TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ, 103.

Handwritten signatures and stamps of MENKUL DEĞERLER A.Ş. Esentepe Mah. Haberler Sok. No: 10 Etiler İST. Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 341 09 89 Zincirlikuyu V.D. 615 002 50/2

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

Yönetim Kurulu:

Oğuz TEZMEN

1948 yılında İstanbul'da doğdu. 1965'te Özel Tarhan Koleji'ni ve 1969'da Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni bitirdi. Aynı yıl içinde açılan giriş sınavını kazanarak Hesap Uzman Muavini'ne, daha sonra da yeterlik sınavında başarı göstererek 20.02.1973'te Hesap Uzmanlığı'na atandı. 31.05.1978'de Baş Hesap Uzmanı oldu.

29.08.1980-11.01.1982 döneminde Kurul Başkan Yardımcılığı yaptı. 03.01.1983'te Gelirler Genel Müdür Yardımcılığı'na atanarak Hesap Uzmanları Kurulu'ndan ayrılan TEZMEN, daha sonra sırasıyla Milli Piyango İdaresi Genel Müdürlüğü, Dünya Piyangolar Birliği Başkan Yardımcılığı, NATO nezdinde Türkiye Daimi Temsilciliği, Maliye ve Gümrük Müşavirliği, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşar Yardımcılığı, Başbakanlık Müsteşar Yardımcılığı, Ulaştırma Bakanlığı Müsteşarlığı, Türk Telekom ve THY Yönetim Kurulu Başkanlığı, Toprak Holding İcra Kurulu Üyeliği görevlerinde bulundu.

21. dönem Bursa Milletvekilliği ve Doğru Yol Partisi Genel Başkan Yardımcılığı yaptı. Ayrıca seçim dönemi Ulaştırma Bakanı olarak da görev aldı. Daha sonra Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği (TÇMB) CEO'luğuna atandı. YÜF (Yapı Ürünleri Üreticileri Federasyonu) Genel Sekreterliği, TURKONFED Yönetim Kurulu Üyeliği, TOBB İhtisat Değişikliği Daimi Komitesi Başkanlığı, TOBB Çimento Ürünleri Sektör Meclis Başkanı Yardımcılığı ve Avrupa Çimento Üreticileri Birliği (CEMBREAU) Yürütme Kurulu Üyeliği'nde bulundu. Hesap Uzmanları Vakıf Başkanlığı'nı iki dönem yapan TEZMEN, halen Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Arena Finans Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

TEZMEN İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Emre TEZMEN

1973 yılında İstanbul'da doğdu. 1990 yılında Ankara Özel Tevfik Fikret Lisesi'ni bitirdi. 1997 yılında Université Libre de Bruxelles Ekonomi bölümünden üstün başarı ile mezun olduktan sonra Vrije Unversiteit Brussel'den üstün başarı ile MBA lisansı aldı. İş hayatına 1995 yılında bir aracı kurumda Hisse Analisti (Equity Analyst) olarak başladı, Araştırma Departman Başkanlığı ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulundu. 2005 yılında Tera Yatırım'ı, 2011'de Tera Europe'u ve 2015 yılında Arena Faktoring'i kuran TEZMEN, CFA lisansına sahiptir. İngilizce, Fransızca ve Flemenkçe bilmektedir.

Gül Ayşe ÇOLAK

1970 yılında doğdu. 1986'da Beşiktaş Atatürk Anadolu Lisesi'ni bitirdi. 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce Ekonomi bölümünden mezun olduktan sonra University of San Diego'dan MBA derecesini aldı. 1994 yılında Kredi Analisti olarak iş hayatına başlayan ÇOLAK, 26 yıldır birçok yatırım kuruluşunda farklı departmanlarda yönetici olarak görev yaptı. ÇOLAK, CFA lisansına sahiptir, iyi derecede İngilizce bilmektedir.

Prof. Michael İoakim ÇALIKUŞU

Michael İoakim Çalığıuşu, Aralık 1967'de İstanbul'da doğmuştur. Southern Methodist Üniversitesi'nden Juris Doktor derecesini, 1992 yılında almıştır. Lisans derecesini iş ve Amerikan

106
TERA
ALINISYATI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ESKİME MAHALLESİ Gök. No: 10/151 / İST.
Tel: 0212 346 09 80 Faks: 0212 346 09 80
Zincirlikuyu M.D. Kat: 10/151



Birleşik Devletlerinde bulunan Texas Wesleyan Üniversitesi İşletme Bölümünde 1989 senesinde tamamlamıştır. Hukuk, finans ve muhasebe ile ilgili mesleki akreditasyonlara sahip olup, Amerikan ve Teksas Baroları Birliği ile Amerikan ve Virginia Ortak Servet Yeminli Mali Müşavirlik Kurulu (CPA) üyesidir. Michael İoakim ÇALIKUŞU, KOC MBA'da M&A, Avusturya'da Webster Üniversitesi'nde ve Ukrayna'da Kiyv Mohyla Academy'de MBA ve Yönetici MBA programlarında Strateji ve Finans dersleri vermiştir. Ayrıca önde gelen Amerikan ve Avrupa akademik ve ticari kurumlarına, derneklerine ve zirvelerine misafir profesyonel ve konuşmacı olarak katılmış, buralarda çeşitli dersler vermiştir.

Kadir BOY

1956 yılında Geyve'de doğmuştur. 1973'te Geyve Lisesi'ni ve 1979'da Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni bitirdi. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesini bitirdikten sonra 1980 yılında açılan Maliye Bakanlığı Hesap Uzman Yardımcılığı giriş sınavını başararak, Hesap Uzmanları Kurul'una intisap etti. 1983 yılında Hesap Uzmanlığı'na 1990 yılında ise Baş Hesap Uzmanlığı'na atandı. 1990 tarihinde Hesap Uzmanları Kurulu İstanbul Grup Başkan Yardımcılığı, 25.12.1991 tarihinde Kurul Başkan Yardımcılığı'na getirildi. 1987-1988 yılları arası bir yıl, 1993 yılında ise dört ay olmak üzere toplam 16 ay İngiltere' de etüt ve incelemelerde bulunmak üzere görevlendirildi. 15.12.1993 tarihinde İstanbul Defterdarlığı Defterdar Yardımcılığı'na detaş olarak görevlendirildi. Bu görevde 5 yıl 2 aya yakın görev yaptıktan sonra 02.03.1999 tarihinde İstanbul Defterdar Vekilliği görevine getirildi. 12.01.2000 tarihinde İstanbul Defterdar'ı olarak atandı. 27.08.2004 tarihinde ise Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı'na atandı. 15.07.2005 tarihinde kendi isteği ile emekli oldu. Görev süresi içerisinde bulunduğu ek görevler; 1998 - 2004 : İstanbul Olimpiyat Oyunları Hazırlık Komitesi Maliye Bakanlığı Temsilciliği, 2004 - 2005 : Dış Ticaret Müsteşarlığı İhracatı Geliştirme Etüt Merkezi Yönetim Kurulu Üyeliği, 2004 - 2005 : Diyanet İşleri Başkanlığı Hac ve Umre Kurulu Üyeliği (Maliye Bakanlığı Temsilcisi) 2000 - 2005 : İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası Denetleme Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulundu Ayrıca gayrimenkul yatırım ortaklığı şirketlerinde murakıplık görevlerinde bulundu İyi derecede İngilizce bilmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Emir Münir SARPYENER

1967 yılında doğdu. 1986'da Saint Joseph Fransız Erkek Lisesi'ni bitirdi. 1990 yılında Marmara İşletme Fakültesi'nden mezun olan SARPYENER, MBA eğitimini The American University' de tamamladı. İş hayatına yönetici aday olarak başlayan SARPYENER yaklaşık 29 yıl boyunca, finans sektöründe yerli ve yabancı birçok kurumda farklı pozisyonlarda bulundu ve üst düzey yöneticilik yaptı. SPK Düzey 3 ve Türev lisanslarına sahip olan SARPYENER, iyi derecede İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Hakan SÖNMEZ

1973 yılında doğdu. Saint Joseph Fransız Erkek Lisesi'ni bitirdi. Boğaziçi Üniversitesi Uluslararası İlişkiler ve Sosyoloji Lisans Programlarından çift anadal mezunu olan Hakan SÖNMEZ, 2000 yılından itibaren çeşitli aracı kurum, portföy yönetim şirketleri ve danışmanlık şirketlerinde üst düzey yöneticilik yapmıştır. Sermaye Piyasaları Türev Araçlar ve Düzey 3 Lisanslarına sahip olan SÖNMEZ, iyi derecede İngilizce ve Fransızca bilmektedir.



2 Aralık 2022

Handwritten signatures and stamps of the individuals mentioned in the text, including Hakan Sönmez and Emir Münir Sarpyener, and the official stamp of TERA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ALMUSYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenboğaziçi Mah. Esentepe Sok. No: 10/10 Kat: 10/10
Tel: 0 312 213 08 00 Faks: 0212 341 09 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212

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

Ad Soyad	Şirket	Görevi	Şirketteki Sermaye Payı (%)	Devam Durumu
Oğuz TEZMEN	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı	45,83	Devam Ediyor
Oğuz TEZMEN	Arena Finans Faktoring A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı	37,00	Devam Ediyor
Emre TEZMEN	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Başkan Vekili	41,75	Devam Ediyor
Emre TEZMEN	Arena Finans Faktoring A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Başkan Vekili	53,00	Devam Ediyor
Emre TEZMEN	TRA Bilişim Teknoloji Hizmetleri San. ve Tic.A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı	100	Devam Ediyor
Emre TEZMEN	Savana Dış Ticaret Danışmanlık A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı	50	Devam Ediyor
Emre TEZMEN	Dilim Bilişim Teknolojileri Perakende Tic.A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı	100	Devam Ediyor
Gül Ayşe ÇOLAK	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Üyesi	12,42	Devam Ediyor
Gül Ayşe ÇOLAK	Arena Finans Faktoring A.Ş.	Ortak / Yönetim Kurulu Üyesi	10	Devam Ediyor
Kadir BOY	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
İsaakim ÇALIKUŞU	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
Emir Münir SARPYENER	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Genel Müdür	-	Devam Ediyor

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

Yoktur.

108
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Haberler Sok. No:10 Şişli / İST.
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 213 09 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212

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

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan inceleme sonucunda, toplam 2.587.394 TL tutarında idari para cezası verilmesine karar verildiği Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.12.2022 tarih ve 2022/66 sayılı bülteni ile kamuya duyurulmuştur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

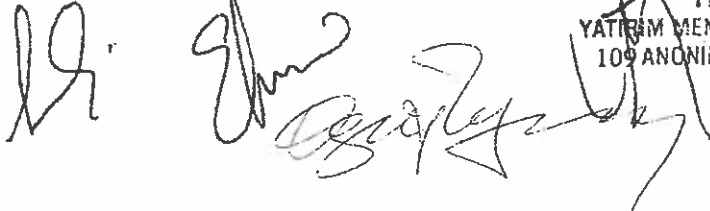

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. 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 başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere 30.06.2022 döneminde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 1.924.510 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
109 ANONİM ŞİRKETİ

ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Hünerler Sok. No: 10/5 Kat: 10
Tel: 0212 211 08 00 Faks: 0212 211 08 00
Ziraatçuyu V.D. 615 007 5212

Kısa Vadeli Faydalar (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Yönetim Kurulu	579.469	547.985	1.186.063	1.377.778
Üst Düzey Yöneticiler	341.826	444.205	638.835	546.732
TOPLAM	921.295	992.190	1.824.898	1.924.510

Kaynak: Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

16.2. 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:

Yoktur.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim kurulu üyeleri 16.07.2020 tarihli ve 974 sayılı Genel Kurul Kararı ile 3 yıl görev yapmak üzere bu göreve atanmışlardır. Şirket'in esas sözleşme değişikliği sonrasında yapılan 16.04.2021 tarihli Genel Kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak seçilmiş üyelerinin de görev süreleri 14.07.2023 olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Oğuz TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	16.04.2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca 14.07.2023 tarihine kadar seçilmiştir. Kalan Görev Süresi 10 aydır.
Emre TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	16.04.2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca 14.07.2023 tarihine kadar seçilmiştir. Kalan Görev Süresi 10 aydır.
Gül Aysel ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı	16.04.2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca 14.07.2023 tarihine kadar seçilmiştir. Kalan Görev Süresi 10 aydır.
Kadir BOY	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca 14.07.2023 tarihine kadar seçilmiştir. Kalan Görev Süresi 10 aydır.
İoakim ÇALIKUŞU	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca 14.07.2023 tarihine kadar seçilmiştir. Kalan Görev Süresi 10 aydır.

Yönetimde Söz Sahibi Personel:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Emir Münir SARPYENER	Genel Müdür	Genel Müdür	2021 yılında göreve başlamış olup, görev süresi süresizdir.
Hakan SÖNMEZ	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	2021 yılında göreve başlamış olup, görev süresi süresizdir.

12 Aralık 2022

ALPUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sok. No: 10 Kat: 11ST
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 366 09 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla 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 ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

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

Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde oluşturulacak komitelere ilişkin olarak; Şirket paylarının halka arzını ve Borsa'da işlem görmesini takiben Kurul tarafından dahil olduğu grup ilan edilinceye kadar SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5.maddesi çerçevesinde Şirket üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyum sağlanacaktır.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16. maddesine göre; "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime İlişkin düzenlemelerine göre tespit edilir."

Şirket, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında 5. maddesinin 4. fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlayacaktır.

Halka arzı takiben Kurumsal Yönetim İlkelerinin zorunlu maddelerine uyulacaktır. Halka arz sonrası dönemde SPK mevzuatı gereği yapılması gerekenler özetle şu şekildedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin Uyum Raporu ile Ortaklığın Kurumsal Yönetim İlkeleri karşısındaki durumu Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kamuya duyurulacaktır.

Yatırımcı ilişkileri birimi, yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlayacaktır. Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlayacaktır. Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye

(Handwritten signatures and stamps)



YATIRIM MENKUL DEĞERLER

ALINUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
No: 10.111.111.111
Tel: 0212 23 66 00 Faks: 0212 23 66 09

piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetip, izleyecek, Genel Kurul toplantısıyla ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlayacak ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri alacaktır.

Şirket'in internet sitesi www.terayatirim.com adresidir. Halka arz bilgileri, finansal raporlar ve faaliyet raporları, özel durum açıklamaları, yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme dokümanları ve genel kurul konu başlıkları ile ilgili dosyaların halka açılma sonrasında Şirket internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta yayınlanacaktır.

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

Yatırımcı İlişkiler Birimi Temel Faaliyetleri:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak
- Yatırımcıların şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak dokümanı hazırlamak
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek

Bu birim tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen gösterir.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi henüz oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde pay sahipleri ile ilişkiler biriminin oluşturulmasına ilişkin çalışmalar devam etmektedir. Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" 11. maddesinin 6. fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıkların, bu madde kapsamındaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yerine getirmeleri gerekir." hükmü çerçevesinde paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yükümlülüklerini yerine getirecektir.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. 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:

2022 yılı ilk altı ayı içerisinde çalışan kişi sayısı aylık ortalama 42 kişidir. (2021:41) Bu çalışanların tamamı tam zamanlı olup, yine tamamı belirsiz süreli iş sözleşmesi ile çalışmaktadır. Aşağıdaki tabloda, Tera Yatırım çalışanları hakkında belirtilen tarihten itibaren bilgi verilmektedir:





TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

TERA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyepi Mah. Haberler Sok. No: 14 Şişli/İST.
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 345 09 89
Tic Sicil No: MTD 615 002 5222

Personel Sayıları	2019/12	2020/12	2021/12	2022/06
Genel Müdürlük	21	24	37	35
Antalya İrtibat Bürosu	3	2	2	2
Akasya İrtibat Bürosu	-	-	2	1
Ankara İrtibat Bürosu	-	-	-	4
Toplam	24	26	41	42

Kaynak: Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın: Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Durum İtibarıyla 28.11.2022		Son Genel Kurul 16/04/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Oğuz TEZMEN	17.188.590	45,84	17.188.590	45,83
Emre TEZMEN	15.654.077	41,74	15.654.077	41,75
Gül Ayşe ÇOLAK	4.657.333	12,42	4.657.333	12,42
TOPLAM	37.500.000	100	37.500.000	100

16.04.2021 tarihli son Genel Kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan gerçek kişilere ilişkin bilgi yukarıdaki tabloda temin edilmektedir. Son durum itibarıyla; Şirket'in güncel pay sahipliği yapısı yukarıdaki gibidir.

12 Aralık 2022

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

113

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Etiler Mah. Habertürk Sok. No: 113 Kat: 5
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 03 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212

Şirket'in son Genel Kurul tarihi olan 16.04.2021 tarihi ve İzahname tarihi itibarıyla pay sahipliği yukarıdaki şekilde görüldüğü gibidir. Şirket'te dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır. Şirket'in tüzel kişi ortağı yoktur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesi çerçevesinde; "Şirketin çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL (otuzyedimilyonbeşyüzbinTL)'dir. Bu sermaye her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 37.500.000 (otuzyedimilyonbeşyüzbin) paya bölünmüş olup payların 3.750.000 adedi nama yazılı A grubu 33.750.000 adedi nama yazılı B grubu paylardan oluşmaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL (otuzyedimilyonbeşyüzbinTL) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

A grubu paylar, iş bu ana sözleşmenin 9. 11. ve 12e. maddeleri çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Pay devirlerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü şartlar dahilinde herhangi bir kısıtlama yoktur."

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. maddesine göre; "Şirketin işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu, her yıl bir Başkan ve en az bir Başkan Vekili seçer.

A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı, A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından belirlenir."

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 14. maddesi çerçevesinde; "Genel Kurul toplantılarında A grubu payların her birinin 5 oy hakkı, diğer her bir payın 1 oy hakkı vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3 hükmü saklıdır.

Genel Kurul Toplantısı ve karar nisabında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır."



12 Aralık 2022

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

114

[Handwritten signature]
TERA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlepe Mah. Haberler Sok. No: 10 Şişli/İST.
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 09
Tic. Sic. No: 271100/0001
Mecidiyeköy V.D. 615 002 5212

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oran (%)
A	Nama	İmtiyaz Var.* (Oğuz TEZMEN)	1	1.718.859	4,58
B	Nama	İmtiyaz Yok (Oğuz TEZMEN)	1	15.469.731	41,25
A	Nama	İmtiyaz Var.* (Emre TEZMEN)	1	1.565.408	4,18
B	Nama	İmtiyaz Yok (Emre TEZMEN)	1	14.088.669	37,57
A	Nama	İmtiyaz Var.* (Gül Ayşe ÇOLAK)	1	465.733	1,24
B	Nama	İmtiyaz Yok (Gül Ayşe ÇOLAK)	1	4.191.600	11,18
TOPLAM				37.500.000	100

* A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

* Genel Kurul toplantılarında A grubu payların her birinin 5 oy hakkı, diğer her bir payın 1 oy hakkı vardır.

19.4. 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:

Şirket'in ortaklık yapısı, işbu izahnamenin 19.3. maddesindeki tabloda gösterildiği şekilde olup, A grubu imtiyazlı ve B grubu payları ile mevcut ortaklar yönetim hakimiyetine sahiptir.

Bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınmış bir tedbir yoktur.

TTK ve SPKn'da yer alan bazı hükümler dikkate alınarak esas sözleşmeye konulan bazı hükümler yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici niteliktedir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9. maddesine göre; "Şirketin işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu, her yıl bir Başkan ve en az bir Başkan Vekili seçer.

Yönetim Kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Toplantılar şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu karar almak şartıyla başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Yönetim Kurulu toplantısının başlayabilmesi için mevcut üye sayısının çoğunluğunun toplantıda hazır

115
TERA
ALMUSYATIRIM
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ A.Ş.
Etiler Plaza, Haberler Sok. No: 10, Beşiktaş / İST
Tel: 0212 213 08 08 Faks: 0212 213 08 09



bulunması şarttır. Kararlar toplantıda mevcut üyelerin oy çoğunluğu ile alınır. Yönetim Kurulu toplantılarında her üyenin bir oy hakkı vardır. Kararlar Türk Ticaret Kanunu uyarınca tüm yönetim kurulu üyelerine karar şeklinde yapılmış bir öneriye en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim Tebliği (II.17.1) hükümleri saklıdır.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları dışında elektronik ortamda yapılacak kurullar hakkında tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak elektronik toplantı sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Bazı üyelerin fiziken mevcut buldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde bu ana sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı, A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasında Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından belirlenir.

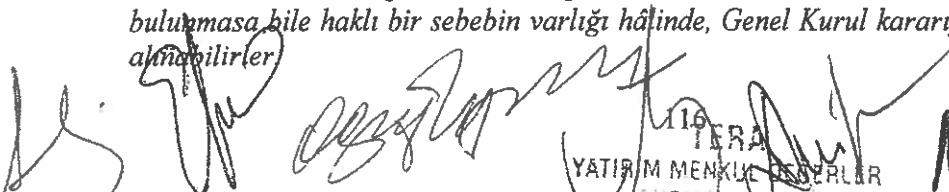
Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca tescil ve ilan yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulmasının, komitelerin görev alanlarının, çalışma esaslarının Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısından bir fazlasının yükseköğrenim kurumlarından mezun olması zorunludur.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri en çok üç yıldır. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri, yeniden Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilebilirler.

Yönetim Kurulu Üyeleri, görev süresine bağlı kalmayarak ana sözleşmeyle atanmış olsalar dahi, Genel Kurul gündeminde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler.


116
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Nispetiye Sok. No: 106 Şişli / İST
0212 25 68 00 Faks: 0212 343 09 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212



12 Aralık 2022

Tüzel kişiler Yönetim Kurulu üyesi olabilir. Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu'na üye seçildiği takdirde, tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi tescil ve ilan olunur. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil ve ilan edilmiş bulunan gerçek kişiyi her an değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinden her biri, şirketin tüm iş ve işlemleri hakkında, bilgi isteme, soru sorma ve inceleme yapma hakkına sahip olup, Yönetim Kurulu üyesinin bilgi alma ve inceleme hakları kısıtlanamaz ve kaldırılamaz.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'ca kabul edilirse, kendilerinden önceki üyelerin görev sürelerini tamamlarlar."

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 14. Maddesi çerçevesinde; "Genel kurul toplantılarında A grubu payların her birinin 5 oy hakkı, diğer her bir payın 1 oy hakkı vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3 hükmü saklıdır.

Genel Kurul Toplantısı ve karar nisabında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır."

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16. Maddesine göre; "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur Zorunlu ilkelerle uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur, Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir."

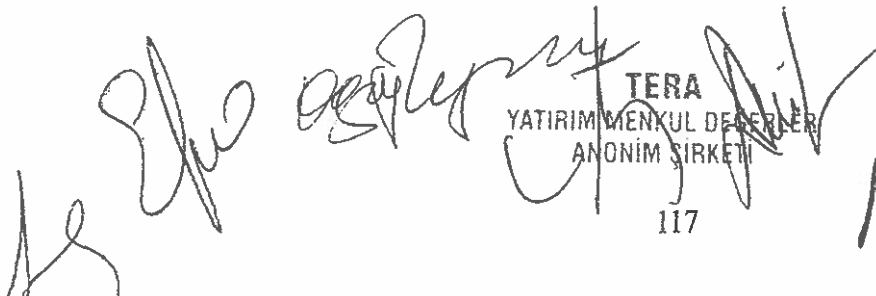
Ayrıca, paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, Şirket'in halka açılmanın getireceği denetimlere tabi olması da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek etkenler arasında olduğu düşünülmektedir.

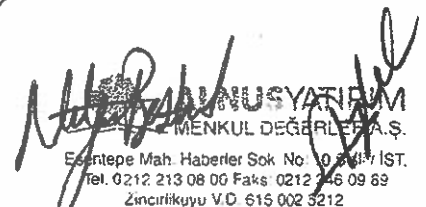
19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Şirket'in sermayesinde %45,83 payı bulunan Oğuz TEZMEN, %41,75 payı bulunan Emre TEZMEN'in babasıdır.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
117


MUSTAFA KEMAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Haberler Sok. No: 10 Kat: 11. İST.
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 246 09 69
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212



12 Aralık 2022

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İzahname'nin 19.1. numaralı maddesinde belirtildiği üzere, işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in doğrudan ortağı olan Oğuz TEZMEN, Emre TEZMEN ve Gül Ayşe ÇOLAK yönetim hâkimiyetine doğrudan sahiptir. Oğuz TEZMEN, Emre TEZMEN ve Gül Ayşe ÇOLAK'ın yönetim hâkimiyetine doğrudan sahip olmasının kaynağı sırasıyla 1.718.859 (%45,83), 1.565.408 (%41,75) ve 465.733 (%12,42) adet A grubu imtiyazlı paya sahip olmalarıdır.

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili taraf sayılır. Finansal tablolarında ortaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Şirket'in ana sahibini, üst yönetim kurulu yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

- İhraççının ortaklar ve ilişkili taraflar ile olan borç alacak ilişkisi ile söz konusu borç alacağın kaynağı ve niteliği aşağıdaki tablolardaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli- Ticari) (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Arena Finans Faktoring A.Ş.	-	-	19.724	55.550
Emre TEZMEN	1	-	-	-
TRA Bilişim	-	-	18.371	-
Katrin TEZMEN	118	-	-	-
Kointra	-	-	4.306	-
Dilim Bilişim	-	-	-	-
Dilim Hayvancılık	-	-	-	-
Dilim Tarım	-	-	-	-
Biomedicpharma	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	1.794
TOPLAM	119	0	42.401	57.344

İlişkili taraflardan ticari alacakları, Şirket'in kısa vadeli avans niteliğinde vermiş olduğu teminatlı bakiyelerdir.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli- Diğer) (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Biomedicpharma	-	-	145.190	-
Emre TEZMEN	199.496	-	-	-
Tera Europe LTD	-	250.944	590.657	11.755.018
TOPLAM	199.496	250.944	735.847	11.755.018

İlişkili taraflardan diğer alacakları, Şirket'in ilgili taraflarla kısa vadeli olarak vermiş olduğu depozito ve teminatlar kapsamında oluşan bakiyelerdir.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Kısa Vadeli- Ticari) (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Oğuz TEZMEN	823.497	352.500	358.224	-
Emre TEZMEN	20.792	49.749	11.104	-
Gül Ayşe ÇOLAK	19.873	20.984	81.902	-
TRA Bilişim	11.197	-	-	-
Tera Europe LTD	5.251.840	20.117.145	-	-
Tera Portföy Yönetimi A.Ş.	-	3.141.469	2.071.110	-
Diğer	31.298	71.994	802.785	12.675
TOPLAM	6.158.497	23.753.841	3.325.125	12.675

[Handwritten signatures and notes]

118
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER

ALMUSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Katilim Bankası No 10 Sis. Kat.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul T.C. Sic. No: 27273
Tic. Sic. No: 27273 Tels. No: 0212 345 57 29
Faks No: 0212 345 57 29
www.almusyatirim.com.tr



17 Aralık 2022

İlişkili taraflardan ticari borçlar Şirket'in ilgili taraflardan almış olduğu kısa vadeli nakit varlıklar ile yine aracılık faaliyetleri kapsamında alınan hizmetlerden oluşan bakiyelerdir.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Tera Europe LTD	303.421	-	-	-

Kaynak: Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

İlişkili taraflarla olan bu tür işlemler piyasa koşullarında yapılmıştır.

- Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklık ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans ve ciro gibi yükümlülükler,
Bulunmamaktadır.
- İhraççı tarafından iştirak ve bağlı ortaklığa ödenen ve alınan danışmanlık ve yönetim hizmet ücretleri,
Bulunmamaktadır.
- İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve bağlı ortaklık ile iştirakler tarafından verilen kredi ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,
Bulunmamaktadır.
- İhraççının, iştirak ve bağlı ortaklığı ile yaptığı iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımı,
Bulunmamaktadır.
- Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar,
Bulunmamaktadır.
- İhraççının, iştirak ve bağlı ortaklığı ahnan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzeri,
Bulunmamaktadır.



12 Aralık 2022

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

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İhraççı ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler ihraççının faaliyet gösterdiği sektör dolayısıyla Şirket net satış hasılatına etkisi bulunmamaktadır.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 37.500.000 TL olup tamamı ödenmiştir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir.

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

Yoktur.

119
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ALMUSYATIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul Sok. No:10 Kat:11 / İST.
Tel: 0212 346 00 99 Faks: 0212 346 00 99
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5312

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



12 Aralık 2022

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

30.12.2019 tarihinde yapılan olağanüstü Genel Kurul ile de Şirket sermayesi 25.000.000.- TL'den 37.500.000.-TL'ye yükselmiştir. Artırılan tutar tamamen iç kaynaklardan karşılanmış olup, artırım sonucunda pay dağılımı aşağıdaki gibidir;

Tarih	Açıklama	A Grubu	B Grubu	Toplam
03.11.2014	Sermaye	181.160,00	24.818.840,00	25.000.000,00
30.12.2019	Artırılan Tutar	3.568.840,00	8.931.160,00	12.500.000,00
30.12.2019	Sermaye	3.750.000,00	33.750.000,00	37.500.000,00

2.892.325,41 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farkları keleminden, 74.677,88 TL'si özel yedekler kaleminden, 9.532.996,71 TL'si olağan üstü yedekler kaleminden karşılanmış olup ortaklara payları oranında dağıtılmıştır. Sermaye maddesine ilişkin esas sözleşme değişikliği 07.01.2020 tarih ve 9988 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

(Handwritten signatures and stamps)

120
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ALINUSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 10/3 Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 273000 Faks: 0212 334 09 89
Zincirlikuyu V.D. 615 00 5212

21.11. 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.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tam metni ekte bulunan ve KAP'ın internet sitesinde (www.kap.gov.tr) yer alacak olan Esas Sözleşme ile Şirket iç yönergesine ilişkin önemli bilgiler aşağıda verilmektedir.

Esas Sözleşme:

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca; “Şirket'in sermayesi Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

İhraç edilen payların bedelleri tahsil edilmedikçe yeni pay ihraç edilmez. Bedelli sermaye arttırımı halinde mevcut pay sahiplerinin şirket sermayesindeki payları oranında yeni pay alma hakları vardır. Bu yeni pay alma haklarının kullanılmasyla ilgili şekil şartlarını Yönetim Kurulu tayin eder. Bedelsiz sermaye arttırımı halinde ise arttırılan sermayeyi temsil eden paylar, arttırım tarihindeki mevcut paylara, sahip oldukları payları oranında dağılır.”

Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca; “Şirketin işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu her yıl bir başkan ve en az bir başkan vekili seçer.”

Yine Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulmasının, komitelerin görev alanlarının, çalışma esaslarının Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

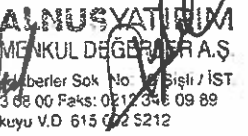
Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16. maddesine göre; “Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime İlişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.”

İç Yönerge:

Şirket'in 18.11.2016 tarih ve 881 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve 371/7. maddesi uyarınca Şirketin yönetimine ve temsil ilzamina ilişkin yetki kullanım

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
121
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Zincirlikuyu V.D. 615 022 5212



esaslarını düzenleyen 2 (iki) numaralı iç yönerge oybirliği ile kabul edilmiştir. Şirket iç yönergesine ait Yönetim Kurulu Kararı ve TTSG Ek-1'de yer almaktadır.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesi uyarınca:

"Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktır.

Şirket bu amacı gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;

- Sermaye Piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi,
- Sermaye Piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi,
- Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı,
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmek şartı ile Bireysel Portföy Yöneticiliği,
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmek şartı ile Yatırım Danışmanlığı,
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri
- Sermaye Piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi,
- Sermaye Piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi,
- Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış Pazar yerlerinin işletilmesi,
- Sermaye piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmek şartı ile Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetleri,
- Sermaye Piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması,
- Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması,
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması,
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında fonlara ilişkin işlem ve hizmetler,
- Mevzuatın izin verdiği ölçüler içerisinde ulusal veya yabancı para cinsleri üzerinden yurt içi veya yurt dışı piyasalarda vadeli işlem sözleşmelerine ve benzeri her türlü türev araçlarına aracılık,



12 Aralık 2022

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a stamp for 'ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.' and a stamp for 'TERA'.

122
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sislihanlar Mah. Hacılar Sok. No: 10/5 Kat: 1/1ST.
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212

Esas Sözleşme'nin 16. maddesine göre; "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur, Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir."

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulacak komitelere ilişkin olarak ise Şirket paylarının halka arzını ve Borsa'da işlem görmesini takiben Kurul tarafından dahil olduğu grup ilan edilinceye kadar SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesi çerçevesinde Şirket üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyum sağlanacaktır.

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

A grubu paylar, ana sözleşmenin 7., 11. ve 13. maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

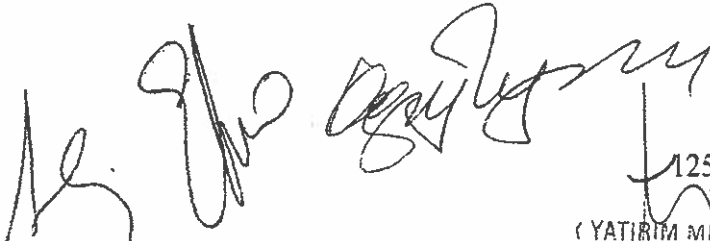
Yönetim Kurulu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinde pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket'in işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu, her yıl bir başkan ve en az bir başkan vekili seçer.


A grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı, A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından belirlenir.

Esas Sözleşme'nin 14. maddesine göre, "Genel kurul toplantılarında A grubu payların her birinin 5 oy hakkı, diğer her bir payın 1 oy hakkı vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3 hükmü saklıdır.

Genel Kurul Toplantısı ve karar nisabında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır."



125
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.


12 Aralık 2022
Eserler ve Menkul Hükümetler Sok. No: 10 Şişli / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 247 01 89
Ziraatçılık Yolu No: 615 002 5/12

(4) Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir.”

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

Esas Sözleşme'nin 14. Maddesine göre;

“Genel Kurul Türk Ticaret Kanunu'nun emredici hükümleri ve Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış ve Genel Kurul tarafından onaylanmış olan Şirket Genel Kurul İç Yönergesi Hükümlerine uygun olarak aşağıdaki esaslar çerçevesinde toplanır.

a) Davet Şekli

Genel kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanırlar. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur.

b) İlan

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilanlar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan düzenlemelere ve belirtilen sürelerle uyum kaydedilerek yapılır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine göre yapılacak özel durum açıklamaları, Sermaye Piyasası Kurulunca veya Türk Ticaret Kanunu'nca öngörülecek her tür açıklama veya ilan Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun mecrada ve zamanlarda yapılır.

Sermaye Piyasası Kanunu 29. Maddesi 1. Maddesi'nde düzenlenmiş olan Halka Açık Ortaklıkların Genel Kurul Toplantılarına ilişkin hükümleri saklıdır.

c) Toplantının Zamanı

Olağan Genel Kurul, şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, Olağanüstü Genel Kurullar ise şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

d) Vekil Tayini

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Türk Ticaret Kanunu'nun 415/4 maddesi ile Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30/1 maddesi uyarınca; genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini bir kredi kuruluşuna veya başkaca bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

Genel Kurula katılma ve oy kullanma hakkı konularında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.

Vekâletnamelerin şeklini Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder.

e) Toplantı ve Karar Nisabı





Genel Kurul toplantılarında A grubu payların her birinin 5 oy hakkı, diğer her bir payın 1 oy hakkı vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3 hükmü saklıdır.

Genel Kurul Toplantısı ve karar nisabında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.

f) Toplantı Yeri

Genel Kurul şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

g) Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım

Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 inci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

h) Genel Kurul Kararlarının Tescil ve İlanı

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tutanaklarının noterce onaylanmış bir suretini derhal Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür. Tutanak ayrıca hemen Şirket'in internet sitesine konulur. Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilir. Genel Kurul Kararlarının Tescil ve İlanı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan hükümlere uygun gerçekleştirilir."



12 Aralık 2022

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin 7. maddesine göre; "Payların tamamı nama yazılıdır. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

Pay devirlerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü şartlar dahilinde herhangi bir kısıtlama yoktur."

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

Yoktur.

Handwritten signatures and stamps of the Capital Markets Board of Turkey (Sermaye Piyasası Kurulu) and the Ministry of Treasury and Finance (Hazine ve Maliye Bakanlığı). The stamps include the text 'SERMAYE PİYASASI KURULU' and 'HATIRIM MENKUL DEĞERLER'. The date '12 Aralık 2022' is also visible.

hükümler içeren taahhütnamelerde, Şirket paylarının tedavül ve devrini engelleyici herhangi bir hüküm bulunmamakta olup Şirket'in ortaklık ve/veya yönetim yapısının değişmesi durumunda herhangi bir hukuki müeyyide bulunmadığı tespit edilmiştir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

TMS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait solo ve 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali yılları ve 30.06.2022 tarihlerinde sona eren dönemine ait konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları iş bu izahnamenin ekinde (Ek-2), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve www.terayatirim.com internet sitesinde yer almaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve ve 30.06.2022 tarihlerinde sona eren dönemine ait finansal tabloların denetimlerini yapan bağımsız denetim kuruluşu:

Ticaret Unvanı:	Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Russel Bedford)
Sorumlu Denetçi:	Ulaş Taylan Aydemir (01.01.2022-30.06.2022 dönemi Bağımsız Denetim Raporu) Hakverdi Yaradılmış (2020 ve 2021 dönemlerine ait Bağımsız Denetim Raporları) Hüsnü Ünalın (2019 dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu)
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi:	Yeni Bosna Merkez Mah. Kuyumcular Sok İVP Merkez Plaza C2 Blok Kat 6 No 611 Bahçelievler- İstanbul

01.01.2019 – 31.12.2019 hesap dönemi finansal tablolarına ilişkin, Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. olumlu görüş vermiş olup, bağımsız denetim görüşünün özeti aşağıdaki gibidir:

"Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

01.01.2020 – 31.12.2020 hesap dönemi konsolide finansal tablolarına ilişkin, Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. olumlu görüş vermiş olup, bağımsız denetim görüşünün özeti aşağıdaki gibidir:

"Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama

12/9/2022
130
TERAYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eserler/Me... No... ST.
Tel: 0212 213 06 00 Faks: 0212 213 06 69



Kar'ın Tespiti ve Dağıtımı

Madde 17 –

“Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözükten dönem karından, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde ayırılır.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

1) Yıllık karın %5'i, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

2) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Genel Kurulca belirlenen tutarda birinci kar payı ayrılır.

3) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç olmak üzere diğer yönetim kurulu üyelerine, imtiyazlı pay sahiplerine, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara dağıtılması hususunda karar verme yetkisine sahiptir.

İkinci Kar Payı:

4) Net kardan, 1., 2. ve 3. bentlerde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanununun 521' inci maddesi uyarınca şirketin isteği ile ayrılan yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Ancak bu halde dahi dağıtılması kararlaştırılmış kar payları üzerinden ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılması hususundaki hükümler saklıdır.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

5) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının a ve b bentleri saklıdır.

6) Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, ana sözleşmede veya kar dağıtım politikasında, pay sahipleri için belirlenen kar payı, nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirket'in çalışanlarına ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılamaz.

7) Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

8) Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır. Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.



12 Aralık 2022

[Handwritten signatures and stamps]

132
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ANUSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esas Sicil No: 271100/0004 No: 10/Ş/11/ST
Tic. Sic. No: 271300/00 Faks: 0212 347 09 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 52/2

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ve ne şekilde ödeneceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kararlaştırılır. Ana sözleşme hükümlerince uygun olarak dağıtılan karlar geri istenemez.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu tebliğlere uymak şartıyla nakit kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından, Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Verilebilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait net dönem karının yarısından ve ilgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem karı hariç, kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanı aşamaz. Önceki dönemde ödenen kar payı avansları tamamen mahsup edilmeden ilave kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez."

Şirket, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde kar dağıtımını yapmamış ve bu yönde karar almamıştır.

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

Son 12 ay içinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirketin faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır. Şirket faaliyetlerinin olağan akışı çerçevesinde ve iş hukukuna ilişkin davalara taraf olmaktadır. Faaliyetlerin olağan akışı kapsamında Şirket'in yasal takiplere ve taleplere maruz kalabilmesi söz konusu olabilmekte ve bu gibi talepler ve iddialar, finansal ve idari kaynakların düşük ölçüde kullanılmasına yol açabilmektedir.

Şirket'in taraf olduğu davalar ve takiplere ilişkin detaylı bilgiler Ek-4'te yer verilen Bağımsız Hukukçu Raporu'nda detaylı şekilde listelenmiştir.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.



Handwritten signatures and stamps of YERBA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ.

Handwritten signature and stamp of AKINIS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Esentepe Mah. Haberler Sok. No: 10 Beşiktaş/İST. Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 99 89 Ziraatçikuyu V.D. 615 002 5212

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. 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:

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	15.000.000	30,77	1,00	15.000.000	28,57

*İhraç edilecek 15.000.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arz sonrası oluşacak 48.750.000 TL'lik B grubu paylar içerisindeki payı % 30,77 olurken, halka arz sonrası oluşacak 52.500.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %28,57 olacaktır.

Toplanan talebin satışa sunulan paydan fazla olması halinde ek satış kapsamında Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Oğuz TEZMEN'e ait 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL olan 500.000 adet B grubu pay, Gül Ayşe ÇOLAK'a ait 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL olan 500.000 adet B grubu pay ve Emre TEZMEN'e ait 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL olan 500.000 adet B grubu pay olmak üzere, toplam halka arz edilen payların %10'unu temsil eden 1.500.000 adet 1.500.000 TL nominal değerli B grubu halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	1.500.000	3,08	1,00	1.500.000	2,85

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

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN, Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecek olup, MKK nezdinde kaydedilecektir.

Halka arz edilecek olan B grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin 6. maddesine göre; "Payların tamamı nama yazılıdır. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

Pay devirlerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü şartlar dahilinde herhangi bir kısıtlama yoktur."

Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası hükümleri bağlayıcıdır.

A grubu paylar, iş bu ana sözleşmenin 9 ve 12e. maddeleri çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Pay devirlerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü şartlar dahilinde herhangi bir kısıtlama yoktur."

134
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ALNUSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Sk. No: 10 Kat: 11. Kat
T.C. Ticaret Sicil No: 272133/02133/09/09/09
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 615 002 212

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. Maddesine göre; "Şirketin işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu, her yıl bir Başkan ve en az bir Başkan Vekili seçer.

A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı, A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından belirlenir."

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 14-e. Maddesi çerçevesinde; "Genel Kurul toplantılarında A grubu payların her birinin 5 oy hakkı, diğer her bir payın 1 oy hakkı vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3 hükmü saklıdır.

Genel Kurul Toplantısı ve karar nisabında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır."

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

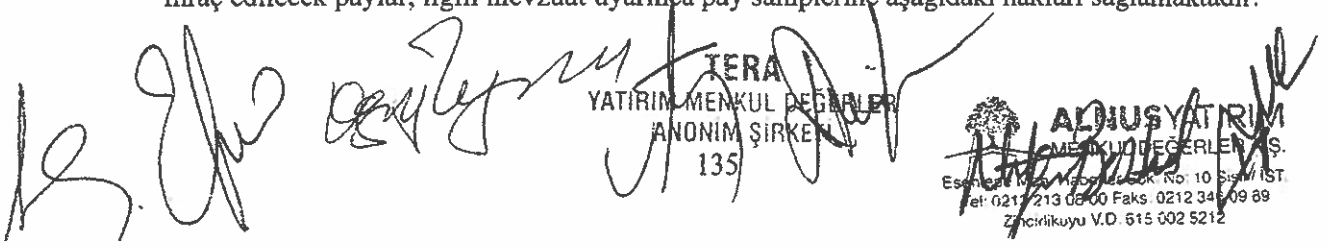
Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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



TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
135

ADJUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eski Mevzuat Madde No: 10 Sıra No: 18
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 345 09 89
Zincirlikuyu V.D. 515 002 5212



Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, Kâr Payı Tebliği (II-19.1)): Pay sahipleri, Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârdan pay alma hakkına sahiptir. 6362 sayılı SPKn.'nın 19. maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca;

Halka açık ortaklıklar, karlarını Genel Kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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

Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı düşük olanı "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

Şirket mevcut durum itibarıyla Esas Sözleşmesi'nin 14. maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümleri uygulamaktadır.



12 Aralık 2022

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

a) **Hak Kazanılan Tarih:** Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği (II-19.1) uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kar payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) **Zamanaşımı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zaman Aşımına Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun Hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zaman aşımına ilişkin hükümleri, Anayasa mahkemesinin 10.04.2019 tarih ve 2018/136E. ve 2019/21K. sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zaman aşımı bulunmamaktadır.

c) **Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:**

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Handwritten signatures and stamps, including a stamp with the number 136 and the text 'YATIRIM MENKUL DEĞERLER'.

Handwritten signature and stamp of APULUS YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş. with contact information: Esentepe Mah. Hacılar Sok. No: 14 Şişli İST. Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89

Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un 11-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

İhraççının Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 17. maddesine göre; "Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirkette ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

- %5'i çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.
- Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
- Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
- Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.
- Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.



[Handwritten signatures and initials]

137
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ALPUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. No: 10 Etiler Kat: 10
0212 344 09 89
Ziraatçılık V.D. 615 002 5212

- Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.
- Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ne dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere Genel Kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.”

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1)): TTK madde 461 uyarınca; her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkını haizdir. SPKn.’nun 18. maddesi uyarınca; kayıtlı sermaye sistemini kabul eden ortaklıkların esas sermayesi çıkarılmış sermaye olur ve esas sözleşmede tespit edilen kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni hisse senetleri çıkarmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu’nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın sermaye artırılabilir. Şu kadar ki, bu yetki Genel Kurul tarafından en çok beş yıl süre ile verilebilir. Bu yetkinin süresi azami beş yıllık dönemler itibarıyla Genel Kurul kadarıyla uzatılabilir. Kayıtlı sermaye sistemine geçecek ortaklıkların başlangıç sermayesinin SPK tarafından belirlenecek miktardan az olmaması ve unvanlarının kullanıldığı belgelerde çıkarılmış sermaye miktarının gösterilmesi zorunludur. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulunun, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetkili kılınması şarttır.

Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)): SPKn, md. 24 ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3 hükümleri uyarınca, Genel Kurul toplantısına katılıp da önemli nitelikteki işlemlere ilişkin gündem maddesi hakkında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK’nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (II-27.3)): SPKn md. 27 ve SPK’nın II-27.3 Sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümleri uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının, ortaklığın oy haklarının %98’ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, anılan Tebliğ’de belirtilen istisalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerini tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Hakim ortaklar, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortaklarının paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni paylarının kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

[Handwritten signature]

138
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esas Sözleşme No: 10
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 213 08 09



Ortaklıktan çıkma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olunan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Bedelsiz pay edinimi, yeni pay alma hakkının kısıtlanmadığı sermaye artırımında elde edilen paylar, miras, payların geri alınması yoluyla pay edinilmesi yanı sıra, oy haklarının donması sonucunda hakim duruma gelinilmesi hali, satma ve çıkarma hakkını doğurmayacaktır. Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının doğması ile aynı anda yönetim kontrolünün elde edilmesi halinde ise, pay alım teklifi yükümlülüğü doğmayacaktır. Öte yandan, ortaklıktan çıkarma ve satma haklarının kullanım bedeli, Şirket'in paylarının işlem gördüğü pazara göre hesaplanacaktır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507): Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

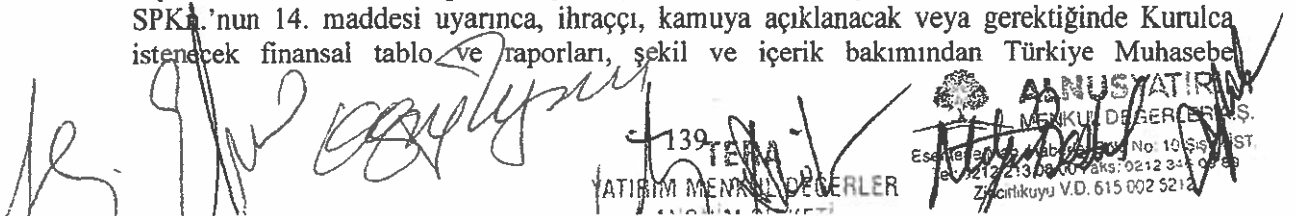
Bedelsiz Pay Edinme Hakkı ((Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, Pay Tebliği (VI-128.1): Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kanunu madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1), TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527): 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.

Oy Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 30, TTK madde 434): Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1), TTK madde 437): SPK'nın 14. maddesi uyarınca, ihraççı, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe

The bottom of the page features several handwritten signatures in black ink. Below the signatures, there are two official stamps. The first is a circular blue stamp of the "Sermaye Piyasası Kurulu" (Capital Markets Board of Turkey) with the text "S.P.K. 1923" and "S.P.K. 1923". The second is a rectangular blue stamp of "ANUSYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş." with the text "Eserler No: 139, M.Ş. No: 10, S.Ş. No: 10, T.C. No: 212 213 00 00, Faks: 0212 341 00 89, Ziraatçıkuyu V.D. 615 002 5212".

Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, bağımsız denetim raporları ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce, Şirketin merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla Genel Kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da, aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, Genel Kurul'un açık izni veya Yönetim Kurulu'nun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde, inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakman, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hallerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu Asliye Ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kısıtlanamaz ve sınırlandırılmaz.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, Sermaye Piyasası Kanunu md. 184/20/2): Yönetim Kurulu'nun Kayıtlı Sermaye Sistemi'ne ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye 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 kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, 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 Kurul'a 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.



12 Aralık 2022

140
YATIRIM MENKUL DEĞERLER

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenleş Mah. Katmerli Sok. No: 10 Sisli Kat
Tel: 0212 346 99 89 Faks: 0212 346 99 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212

Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 439, 531, 559): Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u 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 Kurul'un toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, Yönetim Kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak Genel Kurul'un onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra Genel Kurul'ca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438): 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 mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Dönüştürme Hakkı: TTK m. 485 uyarınca, Esas Sözleşme'de aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme ise Esas Sözleşme'nin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü durumlarda Yönetim Kurulu gerekli kararı alarak derhal uygular ve bunun Esas Sözleşme'ye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 02.06.2022 tarih ve 1054 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

1. Şirket'in 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere çıkarılmış sermayesinin 37.500.000 TL'den 15.000.000 TL artırılarak 52.500.000 TL'ye yükseltilmesine,

2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 15.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beher 1 TL nominal değerli 15.000.000 adet B grubu payın çıkarılmasına,

[Handwritten signatures and stamps]

141
TERA
MATNİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ALMUSYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Akmerkez Blok. No: 70 Şişli / İST.
Tel: 0212 346 09 09
Zincirlikuyu V.ö. 615 002 5212

3. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 15.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 15.000.000 adet B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 15.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 15.000.000 adet B grubu payın talep toplama çalışmaları sonucunda belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,
5. Toplanan talebin halka arz edilen pay sayısından fazla olması halinde şirketin mevcut pay sahiplerinden, Oğuz TEZMEN'in sahip olduğu 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL nominal değerli 500.000 adet B grubu pay, Emre TEZMEN'in sahip olduğu 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL nominal değerli 500.000 adet B grubu pay ve Gül Ayşe ÇOLAK'ın sahip olduğu 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL nominal değerli 500.000 adet B grubu pay olmak üzere toplamda 1.500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL 1.500.000 adet B grubu payın da, halka arz edilecek diğer paylar ile aynı hakları taşımak suretiyle ek pay satışına konu edilebilmesi ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
6. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
7. Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461 inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil ve ilan edilmesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,
8. Sermaye artırımını ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtacak şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarisına dair onayın alınmasını müteakip esas sözleşmenin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,
9. Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle nakit artırım yoluyla bedelli sermaye artırımını yapılmayacağı, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde halka arz konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve/veya



12 Aralık 2022

142
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etilim Mah. Akmerkezi No: 10 Söğütözü ST.
E: 0212 213 00 00 Faks: 0212 346 55 69
Zincirlikuyu V.D. 615 002 52/2

Sermaye Piyasası Kurulu'na beyan ve taahhütte bulunulmasına,

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

Oybirliği ile karar verilmiştir.

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

Yoktur.

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

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

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

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

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirilen pay sahipleri,

[Handwritten signatures and stamps]



12 Aralık 2022

paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

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

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

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar:

İhraççının paylarının halka arzı, SPK'nın onayına ve BİAŞ Yönetim Kurulu'nun mevzuatın ilgili hükümleri çerçevesinde vereceği olumlu kararına bağlıdır. Şirket paylarının, halka arz sonrasında Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceğine ilişkin Borsa İstanbul'un görüşüne işbu izahnamenin I nolu bölümünde yer verilmiştir. Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurum onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilen B grubu payların nominal değeri 15.000.000 TL olup Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %28,57'dir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Ortaklığımızın mevcut pay sahiplerinden Oğuz TEZMEN'e ait 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL olan 500.000 adet B grubu pay, Gül Ayşe ÇOLAK'a ait 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL olan 500.000 adet B grubu pay ve Emre TEZMEN'e ait 500.000 TL nominal değerli beheri 1 TL olan 500.000 adet B grubu pay olmak üzere, toplam halka arz edilen payların %10'una tekabül eden 1.500.000 adet 1.500.000 TL nominal değerli B grubu payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satış kapsamında halka arz edilmesi planlanan B grubu azami payların nominal değeri 1.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %3,07'dir.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde toplam 16.500.000 TL nominal değerli, beheri 1 TL olan 16.500.000 adet B grubu payın halka arzı gerçekleşecektir. Bu durumda ihraç edilen payların halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı ise %31,43 olacaktır.



12 Haziran 2022

144
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ALMUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Habermi Sok. No: 10 Şişli / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 345 30 00 Faks: 0212 345 39 00
Zincirlikuyu V.C. 615 002 5212

Şirket Kayıtlı Sermaye Sistemi'ni tercih etmiş olup, halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılmayan paylar Yönetim Kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenecek olup, SPK'nın onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Şirket paylarının halka arzı Tera Yatırım ve Alnus Yatırım eş liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından SPK'nın II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde tanımlanan "Sabit Fiyatla Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, "Bireysel Yatırımcılar", "Yüksek Başvurulu Yatırımcılar", "Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve "Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar"dır.

Halka arza yatırımcıların; Bireysel Yatırımcılar, Yüksek Başvurulu Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır.

• **Bireysel Yatırımcı:** Azami 10.000 adet başvuru yapmaları şartıyla; Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları da kapsamak üzere aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir. (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.) Bu kategorideki yatırımcılar için azami pay başvuru miktarı 10.000 adet olup; bu kategoriden dağıtımına dahil olmak isteyen yatırımcılar en fazla 10.000 adet talepte bulunabileceklerdir.

• **Yüksek Başvurulu Yatırımcı:** Asgari 10.001 adet başvuru yapmaları şartıyla; Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları da kapsamak üzere aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir. (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.) Bu kategorideki yatırımcılar için asgari pay başvuru miktarı 10.001 adet olup; bu kategoriden dağıtımına dahil olmak isteyen yatırımcılar en az 10.001 adet talepte bulunabileceklerdir.

[Handwritten signatures and stamps]
145
TERE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER

[Handwritten signature]
ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eskişehir Mah. Haberler Sok. No:14 / Şişli / İST.
Tel: +90 212 213 08 00 Faks: 0212 347 19 89
Tic. Sic. No: 271100 / M. Sic. No: 271100 / Ş. Sic. No: 271100



• **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye’de bulunan a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) Kamu kurum ve kuruluşları, TCMB ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul’ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar, d) Aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hasılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

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

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda “Bireysel Yatırımcı” ve “Yüksek Başvurulu Yatırımcı” olarak pay satın almak isteyenlerin halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu izahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tahsisat gruplarına dahil olacak yatırımcılar taleplerini sadece Konsorsiyum Liderine ve/veya Eş Liderleri’ne başvuruda bulunarak iletebileceklerdir.

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

- 1. Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- 2. Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (sayılan dokümanlara ek olarak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımında “aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hasılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar”ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisinin (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda yeminli mali müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu) sunulması gerekmektedir.)

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

“Bireysel Yatırımcılar” ve “Yüksek Başvurulu Yatırımcılar”; Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvuracak olup, talep adetlerine göre dağıtımda dahil olacakları tahsisat grubu belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesinde belirtilen şekilde yapılacak mükerrer



12
146
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Beşiktaş/İstanbul No: 10 Sıf. BİST
Tel: 0212 213 00 00 Faks: 0212 346 09 89

taramanın ardından yatırımcılardan 10.000 adet ve altında başvuru yapan Bireysel Yatırımcı, 10.001 adet ve üzerinden başvuru yapanlar Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak dikkate alınacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımında bulunmayan yatırımcıların, "Bireysel Yatırımcı" veya "Yüksek Başvurulu Yatırımcı" tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranların talep formunu doldurarak talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında azami pay başvuru miktarı 10.000 adet olan yatırımcılar "Bireysel Yatırımcı" grubundan dağıtımına dahil edilecektir. Yatırımcı bazında asgari pay başvuru adedi 10.001 ve üzeri adet olan yatırımcılar "Yüksek Başvurulu Yatırımcı" grubundan dağıtımına dahil edilecektir. Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler.

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranlar; 1 TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1 maddede belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaba veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, "Bireysel Yatırımcı" ve "Yüksek Başvurulu Yatırımcı" başvuruları, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep adedi belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır.

Kendi grupları içerisinde oransal dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacak "Bireysel Yatırımcı" ve "Yüksek Başvurulu Yatırımcı" grupları içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir.

Dağıtım Şekli:

Bilgi eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranların nihai talep adedi belirlendikten sonra her iki grup konsolide edilerek mükerrer taramaya tabi tutulacaktır. "Bireysel Yatırımcı" ve "Yüksek Başvurulu Yatırımcılar"ın bir defadan fazla talepte bulunması durumunda ilgili yatırımcının en yüksek miktartlı talebi dikkate alınarak dahil olduğu tahsisat grubu belirlenecek ve aşağıdaki şekilde dağıtım yapılacaktır:

"Bireysel Yatırımcı" ve "Yüksek Başvurulu Yatırımcı" olarak başvuranların nihai talep adedi belirlendikten sonra farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa Konsorsiyum Eş Liderleri ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin uygun gördüğü şekilde dikkate alınacaktır. Ancak, yatırımcıların yalnızca en yüksek talebinin kabul edilmesi uygulaması sonrası hesaplanacak "Bireysel Yatırımcı" ve "Yüksek Başvurulu Yatırımcı" toplam talep miktarının halka arz edilen payın

147
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
Eserler Kanunu No: 10
Tic. Sic. No: 212 346 09 09
V.D. 615 002 52 12



miktarından az olması durumunda; mükerrer talepte bulunan söz konusu yatırımcıların diğer talepleri de dikkate alınacaktır.

Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada (yetmesi kaydıyla), talepte bulunan tüm Bireysel Yatırımcılara (bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara yatırımcı başına olmak üzere) birer adet pay verilecek, daha sonra, Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile “arzın talebi karşılama oranı” bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. 1'er adet pay dağıtıldıktan sonra, yatırımcıların dahil edildikleri tahsisat grubu içinde kabul edilmiş tüm talepleri için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından yukarıda belirtilenin haricinde bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasında dağıtılacak adetler küsuratları atılarak aşağıya yuvarlanacaktır. Dağıtım hesaplamasında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Konsorsiyum Eş Liderleri ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Yüksek Başvurulu Yatırımcılara Dağıtım:

Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. Oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle “arzın talebi karşılama oranı” bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. 1'er adet pay dağıtıldıktan sonra, yatırımcıların dahil edildikleri tahsisat grubu içinde kabul edilmiş tüm talepleri için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından yukarıda belirtilenin haricinde bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

Dağıtım hesaplamasında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Konsorsiyum Eş Liderleri ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır.

“Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar” ve “Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar” a tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde yapılacaktır:

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına, Konsorsiyum Eş Liderleri'nin önerileri dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına, Konsorsiyum Eş

14 9/10 2021

148

YATIRIM MENKUL DEĞERLER

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şişli, Levent Mahallesi, Sok. No: 10/6 Sisli, İST.

Telefon: 0212 219 08 00 Faks: 0212 346 09 89

Zincirlikuyu V.D. 615 002 5212

12 Aralık 2021

Liderleri'nin önerileri dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verecektir.

“Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar” ve “Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar” talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1(bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 adet olacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedelini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması hâlinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

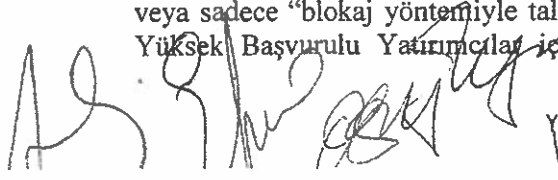

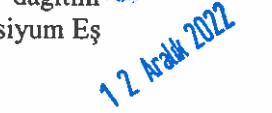

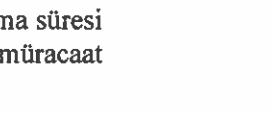
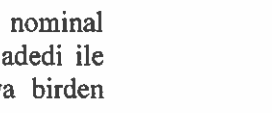
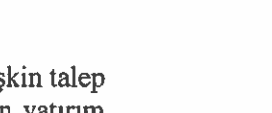
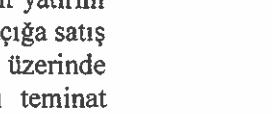
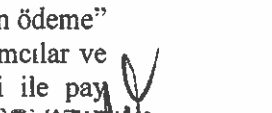
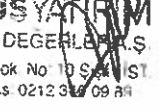
Konsorsiyum Eş Liderleri, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne verecektir. Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Konsorsiyum Eş Liderleri'ne bildirecektir.

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

“Bireysel Yatırımcılar” ve “Yüksek Başvurulu Yatırımcılar”ın, halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranlar, 1,00 TL nominal değerdeki B Grubu bir payın 25.3.1'de belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar talep ettikleri pay adetine ilişkin talep bedeline kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıda tabloda belirtilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler de dahil olmak üzere farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Ödeme seçenekleri sadece “nakden ödeme” veya sadece “blokaj yöntemiyle talepte bulunma” şeklinde olabilir. Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için “Talep Bedeli”, talep ettikleri pay adetleri ile pay

TEKA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ANUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Sok. No: 10 Şişli İST.
T: 0212 213 08 00 Faks: 0212 310 09 81

